



**ПРОГРАММА СОТРУДНИЧЕСТВА РОССИЯ – ЕВРОПЕЙСКИЙ СОЮЗ**

# **БАНКОВСКИЙ НАДЗОР**

## **ЕВРОПЕЙСКИЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА**

**ПОСОБИЕ, ПОДГОТОВЛЕННОЕ  
В РАМКАХ ПРОЕКТА**

**«Обучение персонала Банка  
России. Этап III»**

**Под редакцией Микаэа Олсена**



Проект  
финансируется  
Европейским Союзом



ПРОГРАММА СОТРУДНИЧЕСТВА РОССИЯ – ЕВРОПЕЙСКИЙ СОЮЗ

# БАНКОВСКИЙ НАДЗОР

## ЕВРОПЕЙСКИЙ ОПЫТ И РОССИЙСКАЯ ПРАКТИКА

Перевод с английского языка

ПОСОБИЕ, ПОДГОТОВЛЕННОЕ  
В РАМКАХ ПРОЕКТА

«Обучение персонала Банка  
России. Этап III»

Под редакцией Микаэла Олсена

Проект осуществляется Европейским центральным банком в партнерстве с (в алфавитном порядке названий стран): Национальным банком Австрии, Управлением финансовых услуг Великобритании, Немецким федеральным банком, Центральным банком и Управлением финансовых услуг Ирландии, Банком Испании, Банком Италии, Нидерландским банком, Банком Португалии, Банком Финляндии и Управлением финансового надзора Финляндии, Банком Франции, Управлением финансового контроля Швеции



Проект  
финансируется  
Европейским Союзом



© Представительство Европейской  
Комиссии в России, 2005

**Адрес**

109017 Россия, Москва  
Кадашевская наб., д.14/1

**Телефон**

+7 (495) 721 2000

**Интернет**

<http://www.delrus.cec.eu.int>  
ООО «Альфа и Омега», перевод на  
русский язык, 2005  
Редактор И.Зубанова

**Центральный банк Российской  
Федерации (Банк России)**

**Адрес**

107016 Россия, Москва  
ул. Неглинная, д.12

**Телефон**

+7 (495) 771 9100

**Интернет**

<http://www.cbr.ru>

*Все права защищены.*

*Воспроизведение материалов  
данной публикации разрешается  
в образовательных и  
некоммерческих целях при  
условии обязательной ссылки на  
источник.*

*Взгляды и мнения, высказанные  
в данной публикации, не  
обязательно отражают точку  
зрения Европейской Комиссии  
или Банка России.*

*Материал подписан к печати  
23.09.2005.*

ISBN 92-79-00184-1  
(печатный вариант)  
ISBN 92-79-00211-2  
(электронный вариант)

# СОДЕРЖАНИЕ

## ПРЕДИСЛОВИЯ

Предисловие М. Франко	VI
Предисловие С. Игнатьева	VII
Предисловие Ж.-К. Трише	IX

## ВВЕДЕНИЕ

<b>1</b>	<b>БАНКОВСКИЙ РИСК</b>	<b>1</b>
1.1	Кредитный риск	2
1.2	Рыночный риск	6
1.3	Риск ликвидности	10
1.4	Операционные риски	13
<b>2</b>	<b>РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР</b>	<b>19</b>
2.1	Банковский надзор и организационные структуры банковского надзора в странах-членах ЕС	23
2.2	Сравнительный анализ деятельности регулирующих и надзорных органов	27
2.3	Международно признанные принципы банковского надзора	29
2.4	Роль международных организаций в осуществлении надзора и обеспечении стабильности в финансовом секторе	33
2.5	Надзор за выполнением банками установленных требований и риск-ориентированный надзор	38
<b>3</b>	<b>ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>47</b>
3.1	Проверка на соответствие квалификационным требованиям членов совета директоров и руководителей банка (кредитной организации)	51
3.2	Оценка участников (акционеров) и структуры собственности	53
3.3	Оценка бизнес-плана	54
3.4	Взаимодействие надзорных органов страны происхождения и страны пребывания	56
<b>4</b>	<b>ДОКУМЕНТАРНЫЙ БАНКОВСКИЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ</b>	<b>57</b>
4.1	Документарный надзор	57
4.2	Инспектирование кредитных организаций	68
4.3	Достаточность капитала и Базель II	81
<b>5</b>	<b>КРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ БАНКОВ</b>	<b>89</b>
5.1	Методы кризисного управления	96
5.2	Роль государства и систем страхования вкладов	102
<b>6</b>	<b>ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ</b>	<b>105</b>

<b>7</b>	<b>МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ</b>	<b>113</b>
<b>8</b>	<b>ПРИНЦИПЫ И МЕХАНИЗМЫ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА В РОССИИ</b>	<b>129</b>
8.1	Риски российских банков и их специфика	129
8.2	Регулирование банковской деятельности и банковский надзор в России: общие положения	133
8.3	Лицензирование деятельности кредитных организаций	143
8.4	Текущий надзор (документарный надзор и инспектирование)	146
8.5	Финансовое оздоровление кредитных организаций	156
8.6	Противодействие отмыванию преступных доходов и финансированию терроризма	159
8.7	Мониторинг финансовой стабильности банковского сектора	164
8.8	Формирование системы страхования вкладов	167
	<b>СПИСОК ЧЛЕНОВ КООРДИНАЦИОННОГО КОМИТЕТА ПРОЕКТА ТАСИС «ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА – ЭТАП III»</b>	<b>169</b>
	<b>СПИСОК УЧАСТНИКОВ ПРОЕКТА СО СТОРОНЫ ЕВРОПЕЙСКОГО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА И ОРГАНИЗАЦИЙ-ПАРТНЕРОВ</b>	<b>170</b>
	<b>СПИСОК ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ БАНКА РОССИИ, ПРИНЯВШИХ УЧАСТИЕ В ПРОЕКТЕ</b>	<b>172</b>
	<b>ПРИЛОЖЕНИЯ</b>	
1	Упражнение: Оценка финансового положения Гипотетического банка	173
2	Вопросы по Главам 1-7	193
3	Список полезных интернет-сайтов	201
4	Краткий англо-русский глоссарий терминов в сфере банковского надзора	205
	Некоторые сокращения	210
5	Директива 2000/12/ЕС Европейского парламента и Совета министров ЕС «Относительно к учреждению и ведению бизнеса кредитных организаций» от 20 марта 2000 г.	211
6	Директива 94/19/ЕС Европейского парламента и Совета министров ЕС «О схемах гарантирования возврата депозитов» от 30 мая 1994 г.	257
7	Базельский комитет по банковскому надзору: «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора», сентябрь 1997 г.	271
8	Базельский комитет по банковскому надзору: «Принципы управления кредитным риском», сентябрь 2000 г.	307
9	Проект ТАСИС «Обучение персонала Банка России. Этап III»	333
10	Ответы на упражнения Приложения 1	337
11	Ответы на вопросы Приложения 2	353

## ПРЕДИСЛОВИЯ

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Хотя банковский надзор в целом остается загадкой для большинства людей, он играет важнейшую роль в мировой экономике и экономическом развитии каждого государства. Он касается нас всех.

В России банковская реформа, и в частности реформа банковского надзора, имеет существенное значение для диверсификации экономики и устойчивого долгосрочного роста. Поэтому в последние годы Банк России проводит глубокую реформу банковского сектора.

ЕС также активно модернизирует свой финансовый сектор – принятие нового Базельского соглашения по капиталу, посвященного банковскому надзору, подчеркивает важность реформы надзора для экономики ЕС. Во всем мире развитие банковской реформы свидетельствует о движении в направлении международной конвергенции. Поэтому реформа банковского сектора любой страны также представляется залогом успешной интеграции ее в мировую экономику.

Это пособие по банковскому надзору объединяет практический опыт центральных банков и надзорных органов Европы и Банка России, что делает его уникальным. Однако оно также отражает усилия ЕС и России по поддержанию темпов реформы в контексте глобализации финансовых рынков.

Поэтому мне особенно приятно, что Европейская Комиссия также сыграла роль в издании пособия по банковскому надзору как знака приверженности ЕС поддержке эффективного независимого надзора, действующего в соответствии с самыми высокими международными стандартами и нормами в стремлении создать единое экономическое пространство ЕС и России.



Марк Франко,  
Посол, Глава Представительства Европейской Комиссии в России

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Появление этой книги стало возможным благодаря энтузиазму и усилиям многих специалистов из разных стран Европейского Союза, которых объединяли не только общие профессиональные интересы, но и искреннее стремление к развитию взаимного сотрудничества.

В рамках проекта ТАСИС (2003-2005 г.г.) специалисты Европейского центрального банка, центральных банков Евросистемы и надзорных органов стран Европейского Союза вели прямой и открытый профессиональный диалог со своими коллегами из Банка России, щедро делились своими знаниями и опытом в одной из самых сложных областей банковской деятельности, какой является банковский надзор.

На фоне рыночных преобразований в различных секторах экономики России банковский сектор развивается особенно динамично. Банк России строит систему банковского надзора в основном на подходах, признанных международным банковским сообществом.

И все же накопленный запас специальных знаний и приобретенных практических навыков российскими специалистами за годы реформ оказался еще недостаточным для того, чтобы более энергично продвигаться вперед по пути построения системы современного, содержательного, риск-ориентированного банковского надзора. Результаты проекта, которыми еще предстоит по достоинству распорядиться российским специалистам, во многом призваны восполнить этот пробел. А книга, ставшая своеобразным итогом сотрудничества, послужит не одному поколению российских банковских специалистов. Надеюсь, что в свою очередь зарубежный читатель получит представление о надзорной практике в России.

Успешная реализация столь масштабного проекта вряд ли была бы возможна без четкой работы всех принимавших в нем участие сотрудников Представительства Европейской Комиссии в России, Европейского центрального банка, банков-партнеров, и каждый из них заслуживает слова нашей искренней благодарности и глубокой признательности.



Выражаю уверенность, что результаты проекта, тесные деловые и добрые человеческие контакты, сопровождавшие его на всем протяжении, свидетельствуют о больших потенциальных возможностях дальнейшего сотрудничества между Банком России и Евросистемой в рамках технического содействия.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long vertical stroke at the end.

С. Игнатъев,  
Председатель Центрального банка  
Российской Федерации

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Проект TACIS был новой инициативой для Европейского центрального банка и двенадцати его партнерских организаций – девяти центральных банков Евросистемы и трех европейских надзорных органов, – когда мой предшественник, Вим Дуйзенберг, 13 октября 2003 года подписал договор о нем с Представительством Европейской Комиссии в Российской Федерации. Начиная это новое дело, мы полагались на давнее сотрудничество между Центральным банком Российской Федерации и несколькими участниками Евросистемы, и нас вдохновлял энтузиазм, с которым все стороны приступили к осуществлению проекта.

Двухлетний договор предусматривал обширную программу обучения в сфере банковского надзора, основная цель которой заключалась в повышении финансовой устойчивости в Российской Федерации. Обучение у представителей европейских надзорных органов прошли более 800 специалистов по банковскому надзору из всех территориальных управлений Центрального банка Российской Федерации. Помимо того были организованы специальные мероприятия для руководителей надзорных департаментов, и на четырех серьезных семинарах в Москве на высоком уровне состоялся диалог по важнейшим вопросам, связанным с надзором и финансовой стабильностью. Хотя пользу книги нельзя сравнить с ценностью непосредственного двустороннего обмена мнениями между специалистами, данная публикация значительно повышает действенность проекта.

Оглядываясь назад, можно сказать, что Европейский центральный банк и его партнеры продемонстрировали способность эффективно и слаженно реализовать проект совместными усилиями. Мы испытываем законную гордость за то, что в ходе его мы смогли открыто поделиться европейским опытом банковского надзора с нашими российскими коллегами.

Проект выполнен в условиях тесного и искреннего сотрудничества с полноценным участием всех трех сторон – Представительства Европейской Комиссии в Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации и группы в составе Европейского центрального банка и его партнеров. Это стало залогом успешной реализации проекта, что в более широком смысле также способствует интенсификации диалога между Евросистемой и Центральным банком Российской Федерации и по другим стратегическим вопросам, представляющим обоюдный интерес.

Пользуясь возможностью, хотел бы выразить огромную благодарность всем сотрудникам, участвовавшим в проекте, за их вклад в его осуществление и за демонстрацию подлинного европейского духа сотрудничества.

Убежден, что эта книга будет полезной для читателя, желающего познакомиться как с европейским опытом банковского надзора, так и с российской практикой в этой области.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized initial 'J' followed by 'C. Trichet'.

Жан-Клод Трише,  
Президент Европейского центрального банка

## ВВЕДЕНИЕ \*

Проект ТАСИС «Обучение персонала Банка России. Этап III» был крупной по масштабу, содержанию и сложности программой обучения в сфере банковского надзора. Начало проекту было положено после подписания договора представительством Европейской Комиссии в России (Представительством ЕС) и Европейским центральным банком (ЕЦБ) 13 октября 2003 года. Проект осуществлялся в сроки с 1 ноября 2003 года по 31 октября 2005 года. Он предусматривал передачу европейскими надзорными органами своих знаний специалистам надзорных подразделений Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) и содействие в достижении финансовой стабильности в России путем наращивания потенциала в области банковского надзора. В финансовой стабильности в России заинтересованы как Россия, так и ЕС. Финансовая стабильность может способствовать дальнейшей интеграции двух регионов и созданию общего экономического пространства. Те планы («дорожные карты»), которые были приняты 10 мая 2005 года в Москве в ходе 15-го саммита Россия – Европейский Союз, направлены на создание «единого экономического пространства», что напрямую предусматривает повышение стабильности банковской и финансовой системы «путем укрепления законодательной базы и эффективного надзора», включая организацию «диалога регулирующих органов, имеющего цель наращивания эффективности системы пруденциального регулирования и независимого надзора в соответствии с высочайшими международными стандартами и нормами».

Проект осуществлялся Европейским центральным банком совместно с (в алфавитном порядке названий стран): Национальным банком Австрии (Oesterreichische Nationalbank), Управлением финансовых услуг Великобритании (UK Financial Services Authority), Немецким федеральным банком (Deutsche Bundesbank), Центральным банком и Управлением финансовых услуг Ирландии (Central Bank and Financial Services Authority of Ireland), Банком Испании (Banco de España), Банком Италии (Banca d'Italia), Нидерландским банком (De Nederlandsche Bank), Банком Португалии (Banco de Portugal), Банком Финляндии (Suomen Pankki) и Управлением финансового надзора Финляндии (Rahoitustarkastus), Банком Франции (Banque de France), Управлением финансового контроля Швеции (Finansinspektionen). Программа обучения включала три компонента: недельные курсы для

\* Редакция выражает благодарность г-ну Петру Станеку (Национальный банк Чехии), внесшему ценный вклад в подготовку данного пособия в ходе своей работы при Европейском центральном банке; а также г-же Ирине Зубановой за редактирование текста русского издания. Редакция также благодарит многочисленных сотрудников ЕЦБ и национальных банков стран ЕС за их поддержку, комментарии и предложения. Пособие основано на материалах, подготовленных ими для учебных курсов, проводившихся в рамках проекта «Обучение персонала Банка России. Этап III». Редакция оставляет за собой ответственность за все ошибки и неточности, вкравшиеся в текст. Взгляды, выраженные в пособии (за исключением Главы 8), являются взглядами Редакции и не обязательно отражают мнение Европейского центрального банка и национальных банков – его партнеров.

специалистов надзорных подразделений из всех регионов России и филиалов Банка России; однодневные семинары высокого уровня для высшего руководящего звена ЦБ РФ и специалистов, не являющихся сотрудниками ЦБ РФ, в том числе для представителей министерств Российской Федерации, палат парламента, банковских ассоциаций и ученых; и, наконец, недельные стажировки руководящего звена (преимущественно сотрудников центрального аппарата) ЦБ РФ в центральных банках или надзорных органах стран ЕС. Программа включала проведение 33 базовых курсов и 29 специализированных курсов, в которых приняли участие около 800 специалистов надзорных подразделений ЦБ РФ. Дополнительная информация о проекте ТАСИС, а также о структуре и содержании учебной программы приводится в Приложении 9.

Данное пособие, посвященное принципам, нормам и опыту работы в области надзора в Европейском союзе (ЕС), и приложения к нему были написаны для тех специалистов надзорных подразделений Банка России, которые не имели возможности присутствовать на учебных курсах, проводившихся в рамках двухлетнего проекта ТАСИС. Глава 8 пособия была представлена Банком России. Все остальные главы, а также приложения, вошедшие в пособие, за исключением Приложений 5-8, были подготовлены ЕЦБ на основе консультаций с национальными банками и организациями-партнерами проекта.

### **ДЛЯ КОГО ПРЕДНАЗНАЧЕНА ЭТА КНИГА?**

Данное пособие посвящено применяемому в ЕС подходу к банковскому надзору, который раскрывается, в частности, на примерах из истории банковского дела. Несмотря на это, многие из затрагиваемых вопросов носят, безусловно, глобальный характер и рассматриваются в контексте мировых стандартов. Эта книга предназначена для:

- (а) специалистов надзорных подразделений ЦБ РФ с небольшим опытом работы, которые хотят лучше узнать особенности надзорной практики в ЕС;
- (б) опытных специалистов надзорных подразделений, желающих ознакомиться с надзорной проблематикой, лежащей вне сферы их деятельности или компетенции.

Последние вряд ли узнают из этой книги много нового для себя, однако им будет полезно изучить описание надзорной практики в ЕС, включая более подробную информацию в приложениях, а также ссылки на интернет-сайты, где можно найти дополнительные сведения.

Авторы ориентировались на основную группу своих читателей и поэтому намеренно не стали чрезмерно увеличивать объем пособия. Вниманию читателей предлагаются вопросы, важные в двух отношениях: с точки зрения соответствия нормативным актам и с точки зрения необходимых механизмов управления рисками, с которыми сталкиваются банки, являющиеся объектами надзора. Поэтому читатель не найдет здесь исчерпывающего описания национальной надзорной практики в разных странах ЕС. Пособие также не является учебником по практическому применению принятой в ЕС практики риск-ориентированного текущего надзора. Более того, читатель не должен забывать о том, что банковское регулирование и надзор в ЕС характеризуются существенными страновыми различиями. Несмотря на то, что регулирование и надзор подчиняются единому европейскому законодательству, что обеспечивает минимальный уровень унификации, надзорные органы в разных странах имеют еще и собственное законодательство и обязательные для исполнения правила.

### **КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ ЭТУ КНИГУ?**

Задача данного пособия – дать читателю возможность самостоятельного изучения надзорной практики в ЕС. Поэтому в пособии приводятся контрольные вопросы и ответы на них, с помощью которых читатель может самостоятельно оценить, правильно ли он понял тему. Читатель может свободно переходить от одного раздела или главы пособия к другим. Успешное выполнение контрольного задания не является обязательным условием перехода к следующей теме.

Главы пособия описывают организацию и практику банковского надзора в странах ЕС и знакомят читателя со следующими темами:

- банковские риски (кредитный, рыночный, операционный и риск потери ликвидности);
- регулирование банковской деятельности и банковский надзор (в том числе: описание структуры надзорных органов ЕС, функциональные различия регулирования и надзора, принципы банковского надзора, разработанные Базельским комитетом по банковскому надзору («Базельским комитетом»), международные органы банковского надзора и обеспечения финансовой стабильности, взаимодополняемость надзора за соблюдением банком установленных требований и риск-ориентированного надзора);
- лицензирование банковской деятельности;
- документарный надзор и инспектирование, включая достаточность капитала и Базель II;

- кризисное управление и финансовое оздоровление банков;
- борьба с «отмыванием» денег;
- мониторинг финансовой устойчивости.

Заключительная Глава 8 посвящена опыту Российской Федерации в области банковского надзора.

## I БАНКОВСКИЙ РИСК

Данная глава пособия содержит вводную информацию по четырем основным категориям риска: кредитному риску, рыночному риску, риску потери ликвидности и операционному риску.<sup>1</sup> Ознакомившись с настоящей главой, читатель должен получить представление о характере этих рисков и о важности контроля и управления ими. В целях анализа и обсуждения применяемых ЕС подходов к надзору за рисками читателю следует рассмотреть Главу 4 пособия, посвященную документарному надзору и инспектированию.

Принцип 13 «Основополагающих принципов эффективного банковского надзора» гласит: «Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что банки располагают процедурами всестороннего управления рисками (включая соответствующий надзор со стороны управления и высшего руководства) для выявления, измерения, контроля и управления всеми другими существенными рисками и там, где это необходимо, для резервирования капитала на покрытие этих рисков».<sup>2</sup>

Несмотря на то, что данный принцип в некоторой степени представляет собой обычное дополнение к принципам, относящимся к конкретным видам риска<sup>3</sup>, он содержит четкое изложение требований, выдвигаемых надзорными органами банкам касательно выявления, измерения, мониторинга и ограничения уровня всех рисков, которым подвергается банк. В сущности, данный принцип является краеугольным камнем банковского надзора, так как он определяет основополагающие принципы для надзорных органов, осуществляющих проверку системы управления рисками в тех учреждениях, которым они выдали лицензию. Если у банка такие процедуры отсутствуют (а их характерными чертами являются, например, прозрачность в принятии внутренних решений, исполнение и соблюдение приказов, разделение обязанностей и т.п.) или же отсутствует система учета и отчетности, необходимая для адекватного выявления и измерения рисков, то надзорный орган почти (а то и вовсе) не имеет возможности для осуществления своих надзорных полномочий. Одним словом, надзорному органу необходима абсолютно надежная информация. Если данные или информация, предоставленные банком по ошибке либо сознательно, не соответствуют действительности, надзорный орган не может выполнять свою работу.

1 В «Основополагающих принципах эффективного банковского надзора» выделяются следующие банковские риски: кредитный риск, страновой и трансферный риск, рыночный риск, процентный риск, риск потери ликвидности, операционный риск, правовой риск и риск ухудшения репутации (для каждого риска приводится краткое описание) (Core Principles for Effective Banking Supervision).

2 Базельский комитет по банковскому надзору («Базельский комитет»), Базель, сентябрь 1997 г.

3 К принципам, связанным с конкретными видами риска, относится кредитный риск (№ 7), оценка качества активов и адекватность резервов на покрытие возможных потерь по ссудам (№ 8), концентрация (в том числе крупных кредитных) рисков (№ 9), кредитование связанных с банком заемщиков (№ 10), страновой и трансферный риски (№ 11) и рыночные риски (№ 12).



## 1.1 КРЕДИТНЫЙ РИСК

### ЧТО ТАКОЕ КРЕДИТНЫЙ РИСК?

Базельский комитет по банковскому надзору определяет кредитный риск как «вероятность невыполнения заемщиком или контрагентом своих обязательств в соответствии с оговоренными условиями»<sup>4</sup>.

Если говорить более конкретно, то *заемщик может не выполнить своих обязательств, потому что он (она) не может или не хочет этого делать*. Способность выполнять обязательства тесно связана с финансовым положением (кредитоспособностью) заемщика, а *готовность* выполнять обязательства менее осязаема и связана с особенностями конкретного клиента.

Для оценки кредитоспособности клиента банк должен располагать инструментами получения информации, достаточной для анализа ежемесячного потока денежных средств, проходящих через потенциального заемщика (доходов и расходов), для того, чтобы оценить способность потенциального заемщика осуществлять платежи по кредиту в будущем. Однако, даже если данный анализ покажет положительный результат, заемщик может выразить нежелание выполнять согласованные с банком договорные обязательства и использовать денежные средства в иных целях. Есть несколько способов оценки банком готовности заемщика к выполнению своих обязательств. Здесь может пригодиться знакомство с клиентом. Письменные сведения о выполнении предыдущих обязательств или откладывании сбережений на черный день тоже могут оказаться полезной информацией для сотрудника кредитного отдела банка. Золотое правило гласит: если у банка есть сомнения в кредитоспособности заемщика или его готовности выполнять обязательства, кредит предоставлять не следует даже в случае обеспечения залогом.

*С кредитным риском, или, как его еще часто называют, риском на контрагента, сталкиваются держатели как балансовых, так и внебалансовых финансовых инструментов в тех случаях, когда существует некий контрагент, который обязан заплатить определенную сумму в соответствии с оговоренными условиями.* Большинство инструментов несут кредитный риск, например:

- ссуда или кредит (кредитный риск представляет заемщик);
- гарантия (к примеру, финансовая гарантия или гарантия выполнения обязательств); кредитный риск берет на себя эмитент;

<sup>4</sup> «Принципы управления кредитным риском» (Principles for the Management of Credit Risk), Базельский комитет по банковскому надзору, Базель, сентябрь 2000 г.

- облигация (кредитный риск представляет эмитент);
- производный финансовый инструмент (например, фьючерс<sup>5</sup>, форвардный контракт, опцион, своп), владелец которого берет на себя кредитный риск, представляемый стороной, несущей ответственность по платежным обязательствам; а также
- документарные операции, такие как аккредитив или простой вексель, владелец которых берет на себя кредитный риск, представляемый стороной, несущей ответственность по платежным обязательствам.

Исключением являются акции. Акции выпускает компания, но они не обязывают ее к выплате акционеру оговоренной суммы в означенный срок. У акции нет срока погашения или договорных платежных обязательств; выплаты дивидендов носят добровольный характер и могут быть отменены по решению компании. И все же кредитоспособность компании влияет на цену акции.

Чтобы разобраться в том, что составляет кредитный риск, важно понять, *что представляет собой заемщик*. Несомненно, что заемщик – это лицо или компания, подписавшая кредитное соглашение; вопрос в том, можно ли ограничиться только прямым контрагентом. Рассмотрим ситуацию, в которой банк предоставил кредит компании X и кредит компании Y, которые принадлежат компании Z. Нужно ли рассматривать эти кредиты как предоставленные каждой компании в отдельности? Или же банк, анализируя кредитоспособность заемщика, должен рассматривать эти два кредита как кредиты, выданные одному и тому же «конечному» субъекту (компании Z)? В ЕС надзорный орган должен учитывать оба варианта – единого заемщика и группы связанных между собой заемщиков. В конечном счете кредитный риск и кредитоспособность связаны со всей группой заемщиков, независимо от наличия (или отсутствия) гарантий материнской компании по кредитам, полученным дочерними компаниями. Кроме того, предоставление ссуд взаимосвязанным заемщикам ведет к концентрации кредитного риска, о чем банку должно быть хорошо известно (и это относится не только к взаимосвязанным заемщикам, но и к целым отраслям, так как кредитный риск, как правило, развивается одинаково для всех компаний одного сектора).<sup>6</sup>

*Требования к достаточности капитала* на покрытие кредитного риска различны и зависят от того, подвергается ли банк риску в рамках своей

<sup>5</sup> В случае с фьючерсами кредитный риск ограничен вследствие ежедневного урегулирования маржинальных требований, отражающих динамику цен.

<sup>6</sup> Принцип № 9 «Основополагающих принципов эффективного банковского надзора» гласит: «Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки располагают системами информации руководства, которые позволяют руководителям определять концентрацию рисков в портфеле; а также надзорные органы должны установить пруденциальные лимиты для ограничения риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков» (там же).

торговой деятельности (существует различное регулирование операций, учитываемых в рамках торгового портфеля, при осуществлении которых банк должен поддерживать дополнительный капитал на покрытие риска на контрагента, и операций, не учитываемых в торговом портфеле) или в рамках своей банковской деятельности (на которую распространяются требования к достаточности капитала, изложенные в Базеле I и Базеле II). Требования к достаточности капитала на покрытие кредитного риска по банковским операциям, учитываемым в так называемом банковском портфеле, по Базелю I варьируются от 0 до 8 единиц от суммы задолженности в 100 единиц. Расчет требований к капиталу основан на коэффициенте риска на контрагента и (или) на инструмент. Коэффициент риска по требованиям к правительству составляет обычно 0% (капитала не требуется), для банков в странах-членах ОЭСР (Организации экономического сотрудничества и развития) – 20% (1,6 единиц капитала на 100 единиц ссуды), а для заемщиков-физических и юридических лиц – 100% (требования к капиталу – 8 единиц на ссуду в 100 единиц). Некоторым видам инструментов может приписываться меньший вес риска, чем 100%, например гарантиям и ссудам под залог жилой недвижимости. Подробнее о требованиях к капиталу в соглашениях Базель I и Базель II читайте в Главе 4, посвященной дистанционному надзору и инспектированию.

#### **В ЧЕМ ВАЖНОСТЬ МОНИТОРИНГА КРЕДИТНОГО РИСКА?**

Важность мониторинга кредитного риска изложена в «Принципах управления кредитным риском», составленных Базельским комитетом: «Финансовые учреждения уже много лет сталкиваются с трудностями, вызванными множеством самых разных причин, но главная причина серьезных проблем банков по-прежнему непосредственно связана с размытостью кредитных стандартов для заемщиков и контрагентов, неудовлетворительным управлением портфельными рисками или недостаточным вниманием к экономическим и прочим изменениям, которые могут привести к ухудшению кредитоспособности контрагентов банка. Это в равной степени относится к странам Группы десяти и к странам, не входящим в Группу десяти». Иными словами, эмпирические данные говорят о том, что недостаточное внимание к выявлению, измерению, управлению и ограничению уровня кредитного риска *является главной причиной банкротства банков*, – это ли не недостаточное основание для того, чтобы уделять данному аспекту более пристальное внимание?

Банк должен располагать *своевременной и точной информацией о кредитных рисках, которым он подвергается в настоящий момент*. Отсутствие данных затруднит оценку качества активов, а следовательно, и потребности в резервах на покрытие ожидаемых убытков. Дефицит резервов на покрытие ожидаемых убытков может создать дополнительную напряженность в неблагоприятный период, когда прибыль обычно падает. Нельзя забывать о том, что капитал –

это защита от непредвиденных (неожидаемых) убытков, и он не предназначен для покрытия ожидаемых убытков.<sup>7</sup> Кроме того, при отсутствии своевременно полученной, точной информации о кредитном риске банк практически не сможет оценить, стоит ли ему предоставлять тому или иному заемщику дополнительную ссуду, и если да, то на каких условиях (маржа, срок погашения и т.д.).<sup>8</sup>

Примером того, как отсутствие своевременной и точной информации обернулось серьезными трудностями, может послужить история одного датского банка. Этот банк возник в результате слияния трех средних по величине кредитных организаций. Учреждение, появившееся в результате этого слияния, не поставило перед собой такой первоочередной задачи, как получение достаточных данных о риске на группы компаний и кредитном риске на сектора экономики. Вместо этого банк продолжал расширять свой кредитный портфель, который уже на момент слияния отличался асимметричностью и высокой концентрацией рисков на сектора, характеризующиеся значительной чувствительностью к циклическим колебаниям, и сектора с высокой степенью риска (например, коммерческую недвижимость и строительство). Когда экономический цикл изменился и кредитоспособность клиентов резко упала, банк столкнулся с большими трудностями в управлении этим портфелем.

Впрочем, банк не должен ограничиваться знанием своих рисков на заемщика. Чтобы правильно оценить кредитоспособность каждого заемщика, очень важно, чтобы банк владел информацией о совокупном объеме рисков/заемных средств каждого заемщика, в том числе, например, о ссудах, предоставленных заемщику другими банками. Это подразумевает *непрерывный мониторинг всех контрагентов* в рамках оценки конечной потребности в резервах на возможные потери по ссудам. Данный мониторинг должен также включать оценку общего влияния развития экономики на кредитоспособность отдельно взятого клиента, а также группы, частью которой является клиент (например, возможного влияния замедления экономического развития и роста безработицы на способность населения обслуживать свои долговые обязательства). С целью сбора информации о рисках заемщика в некоторых странах-членах ЕС существуют централизованные кредитные реестры, в которые вносится поступающая из банков информация о ссудах, выдаваемых компаниям, группам компаний или населению. Эти реестры могут помочь банкам в проведении анализа. В

7 Дополнительную информацию об ожидаемых и неожиданных убытках можно найти в Главе 4, в разделе, посвященном достаточности капитала и Базелю II.

8 Дополнительную информацию о значимости данных о рисках банка на отдельных клиентов можно найти в «Консолидированном управлении рисками по правилу “знай своего клиента”» (Consolidated KYC Risk Management), Базельский комитет по банковскому надзору, октябрь 2004 г. ([www.bis.org/bcbs](http://www.bis.org/bcbs)).

других странах опираются на информацию, содержащуюся в налоговых декларациях, так как банки сообщают в налоговые органы о ссудах и уплате процентов по этим ссудам. При отсутствии всех названных объективных источников информации полную картину рисков клиента банк может получить благодаря взаимному доверию между банком и заемщиком.<sup>9</sup>

Рекомендуем сотрудникам надзорных органов, занимающимся выявлением слабых сторон в управлении банками кредитным риском, прочесть документ Базельского комитета «Принципы управления кредитным риском» (см. Приложение 8 к данному пособию). Документ содержит приложение, в котором перечислены распространенные источники главных проблем, связанных с кредитным риском. Эти источники сгруппированы по трем рубрикам: концентрация рисков; вопросы, связанные с кредитным процессом; а также операции и сделки кредитного характера, подверженные рыночному риску и риску потери ликвидности.

## 1.2 РЫНОЧНЫЙ РИСК

### ЧТО ТАКОЕ РЫНОЧНЫЙ РИСК?

Базельский комитет определяет рыночный риск как «риск потерь по балансовым и внебалансовым статьям, обусловленный колебаниями рыночных цен».<sup>10</sup>

Как правило, различаются четыре основных вида рыночных рисков:

- *Процентный риск*, то есть риск, которому подвергается владелец позиции, приносящей проценты. Примером такого риска является приобретение банком процентной облигации с фиксированным сроком погашения. Когда меняются рыночные процентные ставки, меняется и рыночная стоимость облигации. К потерям приводит рост рыночной процентной ставки с одновременным падением стоимости облигации в связи с тем, что дисконтированный поток денежных средств при этом имеет меньшую текущую стоимость.
- *Валютный риск*, то есть риск, которому подвергается владелец позиции, выраженной в иностранной валюте. Примером такого риска служит предоставление банком кредита в иностранной валюте. К

<sup>9</sup> Наглядным примером отсутствия полной картины рисков компании служит банкротство американского хеджевого фонда «Лонг Терм Кэпитэл Менеджмент» (Long Term Capital Management (LTCM)), которое затронуло американские финансовые рынки и потребовало вмешательства Федеральной резервной системы США, чтобы сохранить финансовую стабильность. Описание банкротства LTCM можно найти в Интернете (например, на сайте [www.erisk.com/learning/casestudies](http://www.erisk.com/learning/casestudies)).

<sup>10</sup> См., например: «Дополнения к Соглашению по капиталу с целью включения рыночных рисков» (Amendments to the Capital Accord to Incorporate Market Risks), Базельский комитет по банковскому надзору, январь 1996 г.

потерям приводит повышение стоимости национальной валюты на валютных рынках, влекущее снижение стоимости ссуды (выраженной в местной валюте).

- *Акционерный риск*, то есть риск, которому подвергается владелец доли акционерного капитала. Примером такого риска является покупка банком акции какой-либо компании. Банк терпит убытки, когда стоимость акции, например, торгуемой на фондовой бирже, падает.
- *Товарный риск*, то есть риск, которому подвергается владелец товарной позиции. Примером такого риска является покупка банком золота. Банк терпит убытки, когда цена золота на товарных рынках падает.
- *Расчетный риск и риск на контрагента*, то есть риск сделок с процентными ставками, валютой, капиталом или товаром, расчет по которым еще не произведен. Примером такого риска является покупка банком доли акционерного капитала у банка, который не является эмитентом этих акций, но должен передать их покупателю после получения платежа. Банк-плательщик терпит убытки, когда банк-получатель платежа не передает акции после осуществления платежа.

От режима финансовой отчетности, которому следует конкретный банк, зависит эффективность и скорость отражения банком потерь от рыночных рисков в финансовой отчетности. Европейские банки, как правило, признают понесенные убытки, так как они придерживаются режима оценки и отражения финансовых инструментов по «наименьшей или рыночной стоимости», а доход, наоборот, не признается. Потери, обусловленные процентным риском, могут отражаться иначе, чем потери по иным видам рыночного риска, в зависимости от того, по какому рода операциям они возникли – по торговым операциям (торговый портфель) или по ссудным и депозитным операциям (банковский портфель). Режимы финансовой отчетности, позволяющие использовать рыночную стоимость для определения стоимости позиции, такие как Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) Коллегии по международным стандартам бухгалтерского учета, как правило, требуют от банков признания и дохода и убытков по позициям, несущим рыночный риск.

Каким бы режимом признания и оценки прибылей и убытков ни пользовался банк в целях финансовой отчетности, рыночные риски являются предметом пруденциального регулирования, в том числе в контексте требований к достаточности капитала, изложенных в Базеле I, а также в правилах ЕС, содержащихся в Директиве о достаточности капитала.

Рыночный риск присущ балансовым или внебалансовым активам (обязательствам), а также производным финансовым инструментам. Производные финансовые инструменты включают следующие четыре разновидности:

- *Опционы*: покупатель опциона имеет право в любое время в течение установленного срока (американский опцион) или в заданный момент времени (европейский опцион) купить (опцион колл) или продать (опцион пут) оговоренное количество базовых активов по установленной цене. Для получения такого права покупатель уплачивает премию продавцу опциона.
- *Фьючерсы*: соглашение между двумя сторонами о передаче оговоренного количества базовых активов в определенный момент времени по установленной цене. В отличие от опционов, в случае с фьючерсами передача активов обязательно производится по установленной цене в день истечения срока фьючерса.
- *Форвардные сделки*: похожи на фьючерсы, но не торгуются на рынках, а представляют собой соглашение между двумя сторонами. По этой причине форвардные сделки, в отличие от фьючерсов, не имеют установленного срока погашения. Соглашения о будущей процентной ставке (forward rate agreement, FRA) являются подвидом форвардных сделок и, как следует из названия, относятся к соглашениям о процентной ставке.
- *Свопы*: соглашение между двумя сторонами об обмене потоками платежей в соответствии с оговоренными условиями и в течение установленного периода времени. Распространенный тип свопа – процентный своп, когда одна сторона обязуется уплатить фиксированную процентную ставку в обмен на получение от контрагента плавающей ставки.

### **В ЧЕМ ВАЖНОСТЬ МОНИТОРИНГА РЫНОЧНОГО РИСКА?**

Как и в случае со всеми остальными рисками, которые берет на себя банк, главная причина необходимости выявления, измерения, мониторинга и ограничения уровня рисков заключается в том, что *банк может понести убытки по принятой (открытой) позиции*. Чрезмерное принятие рисков может быть чревато банкротством учреждения, в случае если рыночная конъюнктура будет противоположна прогнозу банка. Если, к примеру, банк ожидает в будущем снижения процентных ставок и открывает позицию с целью извлечения выгоды из этой ситуации, например, обменивает плавающие ставки на фиксированные с помощью свопа, а рыночные ставки возрастают, то банк терпит убытки. Надзорный орган требует, чтобы банк знал свою позицию заранее и располагал достаточным капиталом для покрытия непредвиденных убытков.



Рынки по своей сути отличаются изменчивостью, поэтому необходима своевременная информация, так как цены позиций на финансовых рынках могут быстро меняться. К примеру, на рынках ценных бумаг настроение рынка (оценка участниками рынка перспектив движения цен), как правило, приводит к завышению или занижению цен. Одна из причин – так называемый эффект лемминга («стадное чувство»), который состоит в том, что многие инвесторы попросту следуют за господствующей тенденцией, считая, что тот, кто задает тон, владеет конфиденциальной информацией, которая дает ему основания полагать, что цена актива вырастет (или понизится). С другой стороны, рынки, как правило, резко реагируют, бросаясь в противоположном направлении, когда обнаруживается, что рост цены актива является необоснованным, в результате чего стоимость ценных бумаг падает ниже экономически обоснованного уровня, прежде чем в конечном итоге восстановится равновесие. Такие колебания могут затрагивать не только отдельные компании, а влиять на весь внутренний рынок ценных бумаг или даже на мировой рынок. Наиболее яркий пример из недавнего прошлого – обвал цен на активы в «новых отраслях экономики», вызванный в первую очередь переоцененностью акций компаний технологического и телекоммуникационного секторов и сектора СМИ.

По мере *роста глобализации и сложности финансовых рынков* возрастает взаимозависимость динамики цен на аналогичные инструменты и цен аналогичных контрагентов в разных странах, а глубина и многообразие рынка могут благоприятствовать общей стабильности вследствие диверсификации портфеля. Впрочем, интеграция, сопровождающаяся одновременным изменением цен, может привести и к росту изменчивости и цикличности. Банки должны понимать механизм работы таких финансовых рынков, как рынок процентных ставок, валютный рынок, рынок ценных бумаг и товарный рынок, для того, чтобы извлекать прибыль, а также управлять рыночными рисками. Продолжают развиваться производные финансовые инструменты (свопционы, верхний и нижний пределы плавающей процентной ставки и т.д.); уже существующие и новые продукты предлагают банкам новые возможности управления рисками, многие из которых можно с успехом хеджировать. В то же время *сложность инструментов* создает серьезную трудность, и банки не должны заключать сделок без понимания рисков, связанных с тем или иным инструментом.<sup>11</sup>

11 Крах банка Бэрингз (Barings Bank) из-за рисков производных финансовых инструментов послужил наглядным примером отсутствия разумного надзора за рыночными рисками. Описание банкротства банка Бэрингз можно найти в Интернете (напр., на сайте [www.erisk.com/learning/casestudies](http://www.erisk.com/learning/casestudies)).



### 1.3 РИСК ПОТЕРИ ЛИКВИДНОСТИ

#### ЧТО ТАКОЕ РИСК ПОТЕРИ ЛИКВИДНОСТИ?

Базельский комитет определяет риск потери ликвидности как «неспособность банка регулировать сокращение пассивов или финансировать рост активов»<sup>12</sup>.

*Конкретных требований к капиталу для покрытия риска потери ликвидности не существует*, хотя ликвидность чрезвычайно важна для банков, так как отсутствие ликвидности так же опасно для банка, как и банкротство. Хотя ЕС не разработал единой базы для управления риском потери ликвидности, но требования надзорных органов к банкам основаны на во многом единообразных базовых принципах, учитывающих несоответствие сроков погашения активов и обязательств. Балансовые и внебалансовые финансовые инструменты имеют разные характеристики ликвидности, и это учитывается при оценке риска потери ликвидности (приток и отток ликвидности в различных диапазонах срока погашения). Ликвидность отдельного финансового инструмента в первую очередь зависит от срока, а также от быстроты его погашения клиентами (обязательства) или самими банками (активы) при крайних сценариях развития событий, независимо от первоначального срока погашения. Приведем пример: облигация правительства Германии со сроком обращения пять лет более ликвидна для банка, чем ссуда, предоставленная небольшой немецкой компании сроком на один год, так как банку проще продать государственную облигацию, чем ссуду, если возникнет необходимость повысить ликвидность, чтобы восполнить дефицит финансовых средств.

Ликвидность имеет большое значение для всех банков, поэтому надзорные органы требуют от банков *разработки адекватной стратегии управления риском потери ликвидности*, включающей выявление, измерение, управление и ограничение уровня рисков. Эта стратегия должна содержать механизмы текущего измерения и мониторинга чистых потребностей в финансовых ресурсах (например, с установлением лимитов на позиции ликвидности), а также повседневного управления. Стратегия должна соответствовать характеру и сложности деятельности банка и должна предусматривать соответствующий надзор со стороны совета директоров и распределение обязанностей по ее осуществлению. В банках, активно работающих на международных рынках, такая стратегия может, к примеру, включать централизованный контроль и управление ликвидностью в страновом разрезе и по отдельным валютам, основанные на своевременно получаемой информации, обрабатываемой информационными системами. Она может также включать стресс-тестирование изменений ликвидности с разработкой различных

<sup>12</sup> «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора», Базельский комитет по банковскому надзору, Базель, сентябрь 1997 г.

сценариев и периодическим анализом реализации предположений, принятых для каждого из них. Необходимо составить резервные планы на случай кризиса ликвидности, которые должны включать оценку и стратегию доступа к новым потенциальным рыночным источникам. Надзорные органы требуют от банков разработки и использования такой стратегии, которая устанавливала бы минимальный уровень ликвидности и позволяла банку поддерживать его даже в экстремальных обстоятельствах.

Процесс, при котором банки разбивают ликвидные позиции на различные группы в зависимости от сроков погашения для выявления несовпадения сроков погашения по активам и обязательствам (в том числе внебалансовым), а также по различным валютам, часто называют построением «лестницы» сроков погашения. Лестница сроков погашения позволяет банку предсказывать поступление и выбытие денежных средств.

В целом надзорные органы выдвигают в отношении банков следующие требования:

- ежедневное и постоянное измерение рисков;
- использование лестницы сроков погашения для выявления потенциального дефицита средств;
- использование стресс-тестов на основе данных лестницы сроков погашения;
- оценка размера и качества ликвидных активов, с учетом возможного снижения их стоимости в случае вынужденной продажи;
- способность банка получить доступ к новым источникам ликвидности на розничных, коммерческих (оптовых) или межбанковских рынках;
- уровень неиспользованных кредитных линий (то есть кредитных линий, открытых в иных кредитных организациях, но еще не использованных) и способность банка расширять эти линии или удерживать их на том же уровне в критических обстоятельствах;
- составление резервных планов, касающихся
  - возможных затруднений в использовании открытых кредитных линий;
  - поддержки со стороны собственника (например, материнской компании);

- поддержки со стороны центрального банка, хотя банкам не следует открыто рассчитывать на поддержку центрального банка в своих резервных планах, так как здесь затрагиваются проблемы морального риска;
- уровня ликвидных активов и активов, подлежащих погашению, имеющих в распоряжении банка.

### **В ЧЕМ ВАЖНОСТЬ МОНИТОРИНГА РИСКА ПОТЕРИ ЛИКВИДНОСТИ?**

Преобразование ликвидности, безусловно, является одной из главных функций банков, так как банки трансформируют краткосрочные вклады/привлеченные средства (обязательства) в долгосрочные ссуды и кредиты (активы). Банки должны вести дела, в частности, регулировать состояние своей ликвидности, с осторожностью, чтобы пользоваться неизменным *доверием вкладчиков*, которое, в свою очередь, является залогом того, что вкладчики будут продолжать финансировать деятельность банка. Подрыв доверия может привести к паническому изъятию вкладов, когда вкладчики начнут выстраиваться в очереди у дверей банка или у банкоматов, чтобы забрать свои вклады, тем самым предъявляя невыполнимые требования к ликвидности банка. При таком развитии событий банк может усилить приток денежных средств за счет других видов деятельности, например, занять их на рынке, чтобы удовлетворить требования клиентов, или быстро сократить активы путем их продажи или погашения. Другим источником финансовых средств является межбанковский рынок, где банки предоставляют займы друг другу. Однако такие источники финансирования, как правило, быстро иссякают в период критических требований к ликвидности банка, и поэтому банки, которые в своей деятельности и ее финансировании зависят от межбанковского рынка, как правило, считаются уязвимыми с точки зрения оценки ликвидности.

Поэтому все банки находятся в состоянии неустойчивого равновесия, когда они должны, с одной стороны, иметь устойчивые источники привлечения средств, а с другой – инвестировать в активы, по крайней мере некоторая часть которых может быть легко реализована в короткий срок. Банкам также приходится выбирать между быстрым ростом активов и неспособностью финансировать этот рост за счет долгосрочных и стабильных источников, полагаясь при этом на поддержку других банков, которые предоставят в их распоряжение избыток своей ликвидности. Банкам приходится делать выбор и в вопросах прибыльности. Долгосрочные и стабильные источники финансирования обычно обходятся дороже, чем краткосрочные депозиты до востребования, что ограничивает прибыль. Кроме того, ликвидные активы (такие, как облигации), как правило, приносят более низкую прибыль, чем долгосрочные кредиты.

Рациональное управление ликвидными активами может снизить вероятность того, что серьезные трудности, возникшие у отдельных банков, могут негативно отразиться на общей финансовой стабильности. Дело в том, что проблемы ликвидности у одного банка могут иметь общесистемные последствия («эффект домино»), распространяющиеся через межбанковский рынок. В ЕС, где многие банки и финансовые конгломераты ведут трансграничную деятельность, общесистемные последствия могут проявляться в разных странах.

## **1.4 ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

### **ЧТО ТАКОЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ?**

Базельский комитет определяет операционный риск как риск потерь из-за несостоятельности внутренних процессов или систем, некомпетентности сотрудников, либо в результате внешних событий. Это определение включает правовой риск, под которым понимается риск потерь вследствие несоблюдения законодательных актов, а также разумных моральных норм и договорных обязательств, и риск возбуждения судебного процесса. Однако стратегический риск и риск ухудшения репутации в определение не входят.

Дискуссии об операционном риске начались в конце 1990-х годов, позднее уточненные итоги этих дискуссий были включены в Новое соглашение об оценке достаточности капитала (Базель II). В это время банки начали признавать различные виды операционных рисков и пытаться предотвратить случаи мошенничества и сбоев в работе систем, а также сократить количество ошибок при оформлении сделок. Новый подход к управлению операционными рисками в рамках Базеля II можно сравнить с подходами к управлению и оценке кредитных и рыночных рисков.

### **В ЧЕМ ВАЖНОСТЬ МОНИТОРИНГА ОПЕРАЦИОННЫХ РИСКОВ?**

В связи с глобализацией и технологическим усложнением финансовых услуг банковская деятельность становится все более сложной и многообразной. Банки, активно работающие на международных рынках, подвержены не только кредитному и рыночному рискам. Банковские услуги стали более оперативными, филиалы и отдельные банки в составе банковских групп связаны через сложные информационные системы и сети, которые могут оказывать значительное влияние на эффективность работы каждой отдельно взятой финансовой организации. Некомпетентность сотрудника или несостоятельность технического фактора может быть чревата убытками и нанести серьезный урон финансовому состоянию учреждения.

К основным видам операционных рисков относятся:

- *Внутреннее мошенничество* (сообщение дилерами неточных или неверных сведений по позициям, использование инсайдерской информации, хищения, совершенные штатными сотрудниками, заведомое искажение кредитной заявки в случае дачи взятки сотруднику);
- *Внешнее мошенничество* (кража, подделка документов, взлом компьютерных сетей, предоставление неверной информации для получения кредита, мошенничество с использованием платежных карточек);
- *Политика приема на работу и техника безопасности на рабочем месте* (охрана здоровья сотрудников, общая ответственность учреждения за действия сотрудников и возмещение убытков сотрудникам);
- *Клиенты, продукты и стандарты ведения бизнеса* (несанкционированное использование конфиденциальной информации, предложение банками клиентам продуктов без должных санкций и разрешений, отмывание денег и мошенничество с использованием счетов);
- *Причинение ущерба материальным активам* (вандализм, терроризм, землетрясения, пожары, наводнения);
- *Сбои в работе и ошибки систем информации и связи* (отказ аппаратуры и сбои в программном обеспечении, телекоммуникационные проблемы);
- *Оформление документов, проведение операций и управление процессами* (ошибки ввода данных, неполнота правовой документации, ошибки, касающиеся обеспечения кредита; несанкционированный доступ к счету клиента).

Грамотное управление операционными рисками предполагает не только их правильное выявление, но и сбор исчерпывающих данных и оценку влияния различных событий на деятельность кредитной организации. При наличии подробных сопоставимых данных можно было бы применять количественные подходы к управлению операционными рисками, подобные тем, что успешно применяются по отношению к другим банковским рискам.

Способы и степень важности работы с операционными рисками в разных банках разные, в зависимости от уровня и вида рисков, а также объема и типа банковских операций в конкретном банке. Однако в соглашении Базель II заданы единые базовые правила измерения операционных рисков. Соглашение вводит три метода измерения рисков

для подсчета требований к капиталу, которым должен владеть банк для покрытия своих операционных рисков:

- подход на основе базовых показателей (базовый индикативный подход)
- стандартизированный подход
- усовершенствованный подход.

*Подход на основе базовых показателей* предполагает, что банк обязан предусмотреть для этого капитал, равный 15% среднегодовой положительной валовой прибыли за три предыдущих года. Процентная норма, получившая название «альфа», установлена Базельским комитетом.

В рамках *стандартизированного* подхода вся банковская деятельность разделяется на восемь направлений: корпоративные финансы, торговля и продажи, розничные банковские услуги, коммерческие банковские операции, платежи и расчеты, агентское обслуживание, управление активами и розничные брокерские операции. Валовая прибыль от каждого направления служит основой для определения процентной нормы для него. Процентная норма, получившая название «бета», колеблется от 12% до 18% в зависимости от уровня и вида рисков, характерных для каждого из направлений. Совокупная величина капитала, требуемого для покрытия операционного риска, определяется как среднегодовой размер капитала за три года на покрытие риска по каждому из направлений.

*Усовершенствованный подход*, основанный на собственной методике расчета величины капитала, требуемого для покрытия операционного риска, могут использовать только те банки, которые отвечают определенному набору качественных и количественных стандартов. Руководство банка должно убедить надзорный орган в состоятельности своей системы оценки операционного риска, качества сбора данных, механизмов контроля, сценариев и организации управления операционными рисками.

Все эти подходы различаются уровнем сложности и чувствительностью к риску. От небольших банков не требуется разработки очень сложных и дорогостоящих систем, тогда как крупные банки, работающие на международных рынках и осуществляющие большие объемы операций, обязаны это делать.

#### **ЧТО ДОЛЖНЫ ДЕЛАТЬ БАНКИ И НАДЗОРНЫЕ ОРГАНЫ?**

Надзор играет очень важную роль в процессе управления операционными рисками. Надзорный орган должен требовать от

банков разработки такого механизма управления операционными рисками, который соответствовал бы размеру банка, уровню и видам рисков и сложности предоставляемых банком услуг. Надзорные органы должны проводить регулярную и независимую оценку используемых банком правил, норм и процедур, касающихся операционного риска. К ним, в частности, относятся:

- эффективность механизма управления операционными рисками и системы контроля над ними;
- используемые банком методы мониторинга и составления отчетности по операционному риску, в особенности по данным, касающимся операционных потерь;
- используемые банком процедуры по разрешению проблем, обусловленных операционным риском;
- внутренний контроль, анализ и проверка, обеспечивающие целостность механизма управления операционными рисками;
- эффективность мер снижения (страхования) рисков в целях их минимизации;
- качество мероприятий по преодолению последствий критических ситуаций и планов непрерывности ведения бизнеса;
- процесс оценки достаточности суммарного капитала для покрытия операционного риска.

Грамотное управление операционными рисками возможно только при ежедневном сборе адекватных данных. К необходимой информации относятся:

- величина убытков (сумма ущерба);
- описание обстоятельств, приведших к убытку;
- вид обстоятельств, приведших к убытку;
- место, где был зафиксирован факт убытков;
- дата наступления убытка и дата его обнаружения;
- действия руководства;
- страхование и другие способы возмещения убытков; и

– оценка общей суммы убытков после их возможного возмещения.

Наличие обширной базы данных о потерях вследствие операционного риска позволяет банкам делать более точную оценку риска и избегать непредвиденных потерь, которые могут иметь серьезные последствия. Однако процедуры управления и контроля за операционным риском все еще внове для многих банков и нуждаются в дальнейшем совершенствовании. Вероятные события потерь вследствие операционного риска непредсказуемы и характеризуются гораздо большей неопределенностью, чем остальные банковские риски.





## 2 РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР

Первый раздел этой главы посвящен значению регулирования банковской деятельности и банковского надзора и той роли, которую они играют в условиях рыночной экономики. В последующих разделах основное внимание уделено банковскому надзору и организационным структурам органов надзора в странах Европейского Союза; сравнению деятельности органов банковского регулирования и органов банковского надзора; общепризнанным международным принципам банковского надзора, а также деятельности различных международных организаций, играющих ключевую роль в разработке основных механизмов, которые обеспечивают стабильность в работе банковских и финансовых учреждений; приводится объяснение, чем различаются и чем дополняют друг друга методы надзора за выполнением банками установленных требований и риск-ориентированного надзора.

Ознакомившись с настоящей главой, читатель должен получить представление:

- о роли, которую банки играют в условиях рыночной экономики, и причинах необходимости регулировать их деятельность и осуществлять банковский надзор;
- о различных моделях банковского надзора в ЕС;
- о различиях между банковским регулирующим органом и органом надзора;
- о международных принципах, регулирующих процесс банковского надзора, а также о порядке работы организаций и структур, разрабатывающих принципы, нормы и рекомендации, направленные на обеспечение финансовой стабильности в банковском секторе;
- о значении риск-ориентированного надзора как элемента, дополняющего надзор за выполнением банками установленных требований.

### КАКОВА РОЛЬ БАНКОВ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ?

В условиях рыночной экономики банки обеспечивают ведение расчетов и платежей, принимают и хранят сбережения и вклады населения, компаний и государственных органов и используют эти средства для кредитования. В этом качестве банки выполняют функцию финансовых посредников и могут рассматриваться как участники:

- *трансформаций объемов*, когда незначительные вклады отдельных физических лиц становятся составной частью крупных займов;

- *трансформаций сроков погашения* того или иного финансового инструмента, когда краткосрочные вклады трансформируются в долгосрочные займы;
- *трансформаций ликвидности*, поскольку банки трансформируют ликвидные вклады в менее ликвидные займы;
- *трансформаций рисков*, когда требование вкладчиков обеспечить возврат своих вкладов трансформируется в потенциальный (для банка) риск непогашения заемщиком взятого займа;
- *региональных трансформаций*, когда крупные денежные накопления в одном регионе (стране) трансформируются в возможности крупного кредитования в другом регионе (стране).

При этом банки выигрывают от так называемого эффекта масштаба, получая информацию от большого числа вкладчиков, заемщиков и других участников рынка, которая фактически недоступна отдельным банковским вкладчикам и сбор которой потребовал бы вложения значительных средств. В экономической теории этот процесс получил название «делегированного мониторинга»: банки в процессе осуществления своей деятельности обрабатывают значительные объемы доступной им информации, в том числе в интересах своих вкладчиков.<sup>13</sup>

В общих чертах можно сказать, что банки являются «кровеносной системой», которая обеспечивает жизнеспособность реальной экономики. Они управляют потоками денежных средств, поступающих от вкладчиков, и принимают на себя риски в связи с осуществлением посреднических функций. Когда элементы рынка работают слаженно, банки осуществляют вложения капитала исходя из соотношения «риски/доходы» и таким образом поддерживают экономику, предоставляя займы на выгодных условиях. Выступая в роли посредников, банки также играют важную роль в процессе реализации денежно-кредитной политики.

Таким образом, роль банков в рыночных условиях значительно отличается от той, которую они играют в условиях централизованной экономики. В странах с централизованным планированием экономики банки просто отвечают за пассивное проведение и контроль за

<sup>13</sup> См. Д. Б. Даймонд: «Финансовое посредничество как делегированный мониторинг» (D. W. Diamond *Financial Intermediation as Delegated Monitoring*). *Review of Economic Studies*, 51 (1984), стр. 393-414. Также Р. С. Мертон, З. Боди: «Концептуальная схема проведения анализа конъюнктуры финансового рынка» (R. C. Merton and Z. Bodie, *A Conceptual Framework for Analyzing the Financial Environment*). Источник: Д. Б. Крейн (редактор): *Глобальная финансовая система: Функциональная перспектива* (D. B. Crane et al. (eds), *The Global Financial System: A Functional Perspective*. Boston: Harvard Business School Press, 1995, стр. 3-32.

финансовыми операциями между предприятиями так, как это диктуется плановыми органами. В странах с рыночной экономикой банки, напротив, играют ключевую роль в координации экономической деятельности, выступая в качестве институтов, деятельность которых направлена на получение прибыли, самостоятельно принимая решение, с кем они хотят иметь дело и, следовательно, какие риски они могут принять. Основными моментами в процессе принятия такого решения являются не только оценка будущих доходов, но и оценка риска вступления в деловые отношения с конкретным партнером. (См. Главу 1 настоящего пособия, посвященную банковским рискам.)

Существуют различные системы организации банковской деятельности. Помимо операций по привлечению вкладов и выдаче кредитов банки в странах-членах ЕС часто осуществляют платежные операции (наличные и безналичные, как внутри страны, так и за рубежом), а также операции с ценными бумагами, предусматривающие, в частности, хранение этих ценных бумаг (услуги по доверительному хранению ценных бумаг). Следует различать так называемые универсальные банки и специализированные банки. Универсальные банки осуществляют все указанные выше виды деятельности в рамках одного юридического лица, в то время как специализированные банки обычно ограничиваются какой-либо одной или несколькими специализированными функциями, например, такими, как предоставление ипотечных займов. Более подробную информацию о структурах банковского сектора в странах ЕС и об их основных отличиях можно найти на интернет-сайте Европейского центрального банка ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)).<sup>14</sup>

### **ПОЧЕМУ СЛЕДУЕТ РЕГУЛИРОВАТЬ РАБОТУ БАНКОВ И ОСУЩЕСТВЛЯТЬ НАДЗОР ЗА ИХ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ?**

Банки играют решающую роль в процессе эффективного распределения накоплений и инвестиций в условиях рыночной экономики и в обеспечении стабильности всей финансовой системы в целом. Поскольку банки при выполнении этой функции принимают на себя риски, они могут оказаться неплатежеспособными и потерпеть банкротство. Когда банк становится банкротом, его вкладчики теряют свои сбережения, что может иметь разрушительные последствия и повлечь за собой потерю доверия со стороны населения ко всей банковской системе. Банки играют центральную роль в реальной экономике, обеспечивая проведение расчетов и платежей, трансформируя требования с точки зрения сроков погашения финансовых инструментов, ликвидности, региональных рисков, а также осуществляя делегированный мониторинг; поэтому основной причиной, по которой следует регулировать деятельность банков, является поддержание уверенности и доверия к банковской

<sup>14</sup> См., например, «Отчет о структуре банковского сектора ЕС за 2004 год» от 24 ноября 2004 года и отчет «Банковские структуры в новых странах-членах ЕС» от 31 января 2005 года.

системе путем разработки и установления минимальных стандартов, обеспечивающих безопасность и надежность деятельности банков.<sup>15</sup>

Стандарты, определяющие безопасную и надежную деятельность банков, разрабатываются на международном уровне и трансформируются в национальное законодательство большинства стран. Эти стандарты в основном имеют форму принципов и рекомендаций и, как таковые, с юридической точки зрения не являются обязательными для исполнения. Наиболее ярким примером здесь может служить деятельность Базельского комитета по банковскому надзору. Краткие сведения об организационной структуре этого комитета и его «Основополагающих принципах эффективного банковского надзора» содержатся в этой главе.

Регулирующий орган может издать обязательные нормативные требования для банков, опираясь на базу национального законодательства. Посредством документарного анализа и инспекционных проверок надзорный орган контролирует соблюдение банком этих нормативных требований (надзор за выполнением банками установленных требований) и одновременно проверяет, насколько успешно банк выявляет, отслеживает, управляет и контролирует банковские риски, чтобы надзорный орган мог быть уверен, что банку удастся избежать серьезных проблем в будущем (риск-ориентированный надзор). Эта двойная функция регулирования и надзора, как правило, осуществляется одним государственным органом. Более подробная информация о риск-ориентированном надзоре и надзоре за выполнением банками установленных требований, а также сравнительный анализ деятельности регулирующих и надзорных органов содержится в этой главе.

Согласно сложившейся практике, надзорные органы концентрируют свои усилия на вопросах проверки соответствия деятельности банка установленным требованиям; причем краеугольным камнем банковской политики было и до сих пор является требование к банкам иметь минимальный капитал на покрытие банковских рисков (достаточность капитала). Постепенно, в связи с усложнением банковской деятельности, внимание в значительной степени сместилось в область грамотного управления банковскими рисками и определения потенциальных угроз для жизнеспособности банка в будущем. В этой связи важно отметить, что банки имеют три основные линии защиты, позволяющие обеспечить покрытие убытков, которые они могут понести в результате своей деятельности, а именно:

15 См. также: М. Деватрипонт и Дж. Тайрол «Пруденциальное регулирование банков» (M. Dewatripont and J. Tirole, *The Prudential Regulation of Banks*). Лекции Валрас-Папето, MIT Press, Cambridge, MA, 1994.

- (а) профессиональный уровень руководства и высокая доходность, которая позволит покрыть возможные убытки;
- (б) достаточное резервирование средств, то есть создание резервов в размере, достаточном для покрытия ожидаемых убытков;
- (с) достаточный размер капитала для покрытия непредвиденных убытков.<sup>16</sup>

Эти три основные линии защиты указывают на то, что надзорные органы должны быть заинтересованы, прежде всего, в способности руководства банка обеспечить его деятельность в безопасном и стабильном режиме, а это выходит за рамки чисто технического соответствия существующим законодательным нормам и требованиям на отдельно взятом отрезке времени – разумеется, не отменяя необходимости такого соответствия.

## **2.1 БАНКОВСКИЙ НАДЗОР И ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ СТРУКТУРЫ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА В СТРАНАХ-ЧЛЕНАХ ЕС**

### **КАКОВА РОЛЬ НАДЗОРНОГО ОРГАНА И РУКОВОДСТВА БАНКА?**

Органы банковского надзора играют лишь косвенную роль в обеспечении защиты вкладчиков от убытков, возникающих в результате банкротства отдельно взятого банка. Прямая ответственность в этом случае ложится на руководителей банка, которые, находясь под постоянным контролем надзорного органа и учитывая его рекомендации, должны обеспечивать проведение безопасной банковской политики и готовность выполнять свои обязательства перед вкладчиками. Тем не менее действия надзорного органа могут в значительной степени влиять на качество и стабильную работу банковской системы. Надзорный орган может, например, выполнять обучающую функцию по отношению к банковскому менеджменту, разъясняя его ответственность не только по отношению к акционерам банка, но и ко всем заинтересованным сторонам. В частности, надзорный орган может четко объяснить руководству банка, какими принципами следует руководствоваться и какие действия предпринимать с тем, чтобы оно могло выявлять, измерять, отслеживать и контролировать банковские риски. Надзорному органу следует найти тонкую грань между стремлением помочь руководству банка понять и разработать эти принципы и методы и опасностью самому встать на позиции управленца, взяв на себя, таким образом, функции руководителя банка.

<sup>16</sup> Согласно определению Х. Каруаны (J. Caruana), Председателя Базельского комитета по банковскому надзору и Управляющего Правления Банка Испании, данному на семинаре, посвященном роли центральных банков в обеспечении финансовой стабильности, проведенном в рамках Проекта ТАСИС для руководителей высшего звена в Центральном банке Российской Федерации в Москве 29 сентября 2004 года.

## **ПОЧЕМУ МЕНЯЮТСЯ СТРУКТУРЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ?**

Важной причиной этого является все возрастающая потребность в координировании усилий надзорных органов, работающих в различных финансовых секторах страны, возникающая в силу усложнения банковского бизнеса и роста тенденций к созданию финансовых конгломератов, деятельность которых охватывает наряду с рынком банковских услуг также рынки страхования и ценных бумаг. Эти структурные изменения привели к усилению взаимосвязи между когда-то разрозненными видами деятельности в сфере финансовых услуг и, следовательно, появлением опасности, что проблемы в одном секторе могут ослабить другой сектор или даже весь спектр финансовых секторов государства. Необходимость усиления взаимосвязи между надзорными органами ощущается и на международном уровне, так как банки в последнее время активно расширяют свою трансграничную деятельность.

В некоторых странах ЕС это привело к созданию единого государственного надзорного органа, отвечающего за деятельность различных финансовых секторов. В других странах, где также наблюдаются новые рыночные тенденции, были значительно расширены полномочия центральных банков в осуществлении надзорной деятельности и укреплены и оформлены структуры, отвечающие за координацию взаимодействия между надзорными органами. В ряде случаев была использована модель «двух вершин», которая предусматривает распределение обязанностей по банковскому надзору между двумя различными агентствами следующим образом: одно агентство обеспечивает пруденциальную надежность финансовых посредников, а другое занимается прозрачностью ведения бизнеса. Различные вариации последней модели используются, к примеру, в Италии и в Нидерландах.

## **КАК ОРГАНИЗОВАНЫ НАДЗОРНЫЕ ОРГАНЫ СТРАН ЕС?**

В настоящее время в рамках ЕС существуют различные модели ведения надзора за финансовым сектором. Одна из них предполагает сосредоточение надзорных полномочий в центральном банке, другая – существование специального единого государственного надзорного органа, третья представляет собой сочетание элементов первой и второй модели. Впрочем, ни одна из моделей не может рассматриваться как теоретически предпочтительная или оптимальная. Каждая страна должна выбрать модель, которая будет осуществима с политической точки зрения, эффективна и действенна и которая будет соответствовать финансовой структуре этой страны. Более подробную информацию об организации надзора в странах ЕС можно найти на интернет-сайте Европейского центрального банка ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)), в документе, публикуемом начиная с июня 2003 года под названием «Изменения, происходящие в национальных структурах банковского надзора»; в

Приложении № 1 к этому документу подробно описываются изменения, наблюдаемые по каждой стране в отдельности.

Таблица 2.1 отражает состояние организации надзора в 25 странах-членах ЕС на текущий момент. Данные, приведенные в таблице, основаны на вышеназванной публикации, а также на информации, предоставленной специально для настоящего пособия компетентными финансовыми органами стран ЕС. Таблица состоит из четырех колонок, в трех из которых обозначен орган, ответственный за осуществление надзора в банковском секторе, секторе страхования и секторе ценных бумаг; четвертая колонка содержит информацию о том, участвует ли национальный центральный банк в процессе осуществления надзора. Ответ «да» в данной колонке означает, что центральный банк исполняет одну или несколько из перечисленных ниже функций: 1) осуществление руководства надзорным органом; 2) выполнение задач надзорного органа; или 3) совместное использование ресурсов с надзорным органом. Страны ЕС приведены в таблице в алфавитном порядке названий. В таблице используются следующие сокращения:

- УФУ (Управление финансовых услуг, или Управление по надзору за сектором финансовых услуг) обозначает единый орган надзора за всеми тремя финансовыми секторами;
- НЦБ (Национальный центральный банк) означает, что за осуществление надзора в конкретном финансовом секторе отвечает центральный банк;
- БС, СС или СЦБ (банковский сектор, сектор страхования или сектор ценных бумаг) означает, что за осуществление надзора в данном конкретном финансовом секторе отвечает специальный орган. В случаях, когда эти сокращения приведены вместе, они обозначают наличие единого органа, отвечающего за указанные сектора;
- П (Правительство) означает, что за осуществление надзора в данном финансовом секторе отвечает правительственное ведомство.



**Таблица 2.1 Национальные организационные структуры, обеспечивающие банковский надзор в странах ЕС**

	Банки	Сектор страхования	Сектор ценных бумаг	Участие ЦБ
Австрия	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Бельгия	БС, СЦБ	СС	БС, СЦБ	Да
Великобритания	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Венгрия	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Германия	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Греция	НЦБ	СС	СЦБ	Да
Дания	УФУ	УФУ	УФУ	Нет
Ирландия <sup>1)</sup>	НЦБ	П	НЦБ	Да
Испания	НЦБ	СС	СЦБ	Да
Италия <sup>2)</sup>	НЦБ	СС	СЦБ <sup>2)</sup>	Да
Кипр	НЦБ	П	СЦБ	Да
Латвия	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Литва	НЦБ	СС	СЦБ	Да
Люксембург	БС, СЦБ	СС	БС, СЦБ	Нет
Мальта	УФУ	УФУ	УФУ	Да
Нидерланды <sup>3)</sup>	НЦБ	НЦБ	НЦБ	Да
Польша	НЦБ	СС	СЦБ	Да
Португалия	НЦБ	СС	СЦБ	Да
Словакия	НЦБ	СС, СЦБ	СС, СЦБ	Да
Словения	НЦБ	П	СЦБ	Да
Финляндия	БС, СЦБ	СС	БС, СЦБ	Да
Франция	БС/НЦБ	СС	СЦБ	Да
Чехия	НЦБ	СС, СЦБ	СС, СЦБ	Да
Швеция	УФУ	УФУ	УФУ	Да

- 1) В Ирландии регулирование финансового сектора осуществляется Управлением регулирования финансового сектора, которое является автономным подразделением Центрального банка, имеющим свой совет директоров и свою сферу ответственности.
- 2) В Италии, согласно законодательству, в секторе ценных бумаг за надзор за деятельностью финансовых посредников в вопросах сдерживания рисков и обеспечения финансовой стабильности отвечает Банк Италии, в то время как за прозрачность и ведение бизнеса в целом отвечает орган надзора рынка ценных бумаг CONSOB.
- 3) В Нидерландах за надзор за деятельностью финансовых посредников отвечает Банк Нидерландов, в то время как за обеспечение прозрачности и общее ведение бизнеса отвечает отдельное агентство.

## **2.2 СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕГУЛИРУЮЩИХ И НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ**

### **В ЧЕМ ОТЛИЧИЕ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРУЮЩЕГО ОРГАНА ОТ ОРГАНА БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

Зачастую бывает трудно определить, чем термин «регулирование» отличается от термина «надзор», и тот факт, что они часто используются как взаимозаменяемые, отнюдь не прибавляет ясности. Вместе они создают основу процесса надзора и контроля в банковском секторе. В данном разделе делается попытка наметить основные черты сходства и различия между этими двумя видами деятельности.

Орган банковского регулирования разрабатывает нормы и положения, которые банки обязаны соблюдать. Опираясь на национальный банковский кодекс или закон о банковской деятельности, международные принципы и нормативные акты, регулирующий орган определяет законодательные и нормативные требования к банкам, включая формы отчетности. При определении этих требований уделяется внимание необходимости получения надзорным органом достаточной информации для выполнения поставленных перед ним задач. Функции регулирования банковской деятельности обычно разделены между парламентом, правительством и собственно регулирующим органом. При этом парламент разрабатывает общие законодательные рамки (например, принимает кодекс о банковской деятельности), а правительство издает дополнительные постановления или нормативные акты, которые обычно распространяются на все сектора экономики (например, принципы бухгалтерского учета). Собственно регулирующим органом (в роли которого может выступать центральный банк, интегрированная или специализированная организация) издает специальные положения, которые применяются только к тем организациям, за деятельностью которых осуществляется надзор (в данном случае, к банковскому сектору). В рамках ЕС кодексы о банковской деятельности каждой страны-члена ЕС представляют собой транспозицию в национальное законодательство Консолидированной директивы о банковской деятельности (2000/12/ЕС), обеспечивающей минимальное, но не полное упорядочение банковского законодательства на всей территории ЕС. Консолидированная банковская директива (полное название: «Директива Европейского Союза относительно к учреждению и ведению бизнеса кредитных организаций») приведена в качестве приложения к настоящему пособию. Нормативные акты, издаваемые национальными регулирующими органами, не подлежат унификации, и это является причиной национальных различий в банковском законодательстве стран-членов ЕС. В следующем разделе данного пособия содержится информация о структурных комитетах ЕС, задачей которых, помимо всего прочего, является сглаживание указанных различий.

Сотрудники органа банковского надзора – это контролеры. Их основная задача заключается в том, чтобы осуществлять проверку соответствия банков и других контролируемых кредитных учреждений нормам и требованиям, разработанным регулирующим органом, а также применять меры воздействия в случае выявления недостатков в деятельности банка. Право применять меры воздействия является одним из ключевых элементов, способствующих поддержанию доверия населения к банковскому сектору. Таким образом, функция банковского регулирования обычно обеспечивается несколькими институтами, тогда как функция надзора за каким-либо конкретным финансовым сектором, как правило, закреплена за одним государственным органом.

Контроль над банковской сферой предполагает два уровня ответственности: перед населением в целом с целью обеспечения финансовой стабильности и надежности всей банковской системы, что способствует поддержанию национальной экономики, и перед отдельными физическими лицами, вкладчиками и кредиторами, что обеспечивает, таким образом, защиту их прав. Однако этот контроль имеет ряд ограничений. Надзорный орган не может влиять на исполнение отдельных договоров между банками и их контрагентами и (или) прекращать их действие.

Поскольку деятельность банков с каждым годом все больше выходит за рамки отдельно взятой страны и принимает глобальный характер, возникает необходимость в конвергенции (упорядочении) национальных норм, положений и нормативных актов, для того чтобы создать или поддерживать «единые правила ведения игры» для всех конкурентов. Принятие евро в качестве единой валюты на территории 12 из 25 стран Европейского Союза и создание единого рынка финансовых услуг стимулировало интеграцию финансовых рынков, что, в свою очередь, положительно отразилось на потребителях финансовых услуг, поскольку усилило конкуренцию среди банков.

В следующем разделе более внимательно рассматривается роль, которую играют международные профессиональные организации в разработке общих принципов деятельности банков. Необходимость следовать таким принципам вытекает не только из того, что они делают банковскую систему отдельных стран сопоставимой, совместимой и конкурентоспособной, но также и из того, что эти принципы служат краеугольным камнем при оценке стабильности финансового сектора отдельно взятой страны международными финансовыми организациями, такими как Международный валютный фонд или Всемирный банк. Банк, надзор за которым осуществляется ненадлежащим образом, может испытывать значительные трудности при выходе на международный уровень или при получении кредитов от иностранных банков на расширение своей деятельности, несмотря на то, что при индивидуальном анализе этот же банк может демонстрировать хорошие показатели качества управления и финансовой устойчивости.

## 2.3 МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАННЫЕ ПРИНЦИПЫ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Слабая банковская система или финансовая нестабильность одной страны может оказать отрицательное воздействие на финансовое положение других стран. «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» (далее – «Основополагающие принципы») – это документ, подготовленный Базельским комитетом по банковскому надзору (БКБН, далее – «Базельский комитет»)<sup>17</sup> в тесном сотрудничестве с центральными банками и надзорными органами стран Базельского комитета (известными как «Группа десяти», G-10). Эти принципы дополняют так называемый Базельский конкордат (соглашение), регулирующий международное сотрудничество в области банковского надзора. Несмотря на то что основополагающие принципы разрабатывались для банков, ведущих активную деятельность на международном уровне, они, как это указывалось в предыдущих разделах, заложили основу для оценки эффективности банковского надзора, осуществляемой международными финансовыми институтами.

### О ЧЕМ ГОВОРИТСЯ В ОСНОВОПОЛАГАЮЩИХ ПРИНЦИПАХ?

Основополагающие принципы состоят из 25 фундаментальных положений, закладывающих основу для создания и эффективного функционирования системы банковского надзора. основополагающие принципы были изданы Базельским комитетом в сентябре 1997 года; их текст приведен в качестве приложения к настоящему пособию. Этот документ охватывает следующие темы:

- Предварительные условия (предпосылки) для эффективного банковского надзора – Принцип 1
- Лицензирование и структура – Принципы со 2 по 5
- Пруденциальные нормы и требования – Принципы с 6 по 15
- Методы постоянного (текущего) банковского надзора – Принципы с 16 по 20
- Информационные требования (стандарты бухгалтерского учета) – Принцип 21
- Официальные полномочия надзора (меры надзорного реагирования) – Принцип 22

<sup>17</sup> Базельский комитет по банковскому надзору – это комитет государственных органов банковского надзора, учрежденный членами Правления центральных банков стран Базельского комитета («Группа десяти») в 1974 году. В Комитет входят представители руководства государственных надзорных органов и центральных банков Бельгии, Канады, Франции, Италии, Японии, Люксембурга, Нидерландов, Испании, Швеции, Швейцарии, Великобритании и США.

- Международные банковские операции (межбанковская международная деятельность) – Принципы с 23 по 25.

Принципы рассматриваются как минимальные требования, которые должны войти составной частью в национальное законодательство. Они могут в значительной мере поддержать усилия органов государственной власти и международных институтов по укреплению стабильности и надежности мировой банковской системы. Базельский комитет уверен, что внедрение основополагающих принципов может содействовать упрочению финансовой стабильности на национальном и международном уровне.

### **КАКОВЫ ПРЕДПОСЫЛКИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

Главной предпосылкой для осуществления эффективного банковского надзора является четкое определение круга ответственности, полномочий и целей надзорного органа, который, в свою очередь, должен быть независим и юридически защищен. Банковский надзор может быть эффективным только в том случае, если он осуществляется в соответствующей макроэкономической среде, в режиме разумной и устойчивой макроэкономической политики, при хорошо развитой инфраструктуре, эффективной рыночной дисциплине, при наличии процедур для эффективного решения возникающих проблем и механизма, способного обеспечить должный уровень системной защиты (или безопасности и надежности кредитных организаций).

### **ЧТО ДОЛЖЕН ВКЛЮЧАТЬ В СЕБЯ ПРОЦЕСС ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ И КАКИЕ СТРУКТУРНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДОЛЖНЫ СОГЛАСОВЫВАТЬСЯ С НАДЗОРНЫМ ОРГАНОМ?**

Для создания условий развития надежной и стабильной финансовой системы необходимо определить круг учреждений, деятельность которых подлежит регулированию и надзору. Процесс лицензирования играет здесь ключевую роль, регулируя доступ к финансовому рынку. Процесс лицензирования должен как минимум включать оценку структуры собственности банка, состава совета директоров и руководителей высшего звена, плана деятельности и бизнес-плана банка, прогнозных значений показателей его финансовой устойчивости, а также системы внутреннего контроля. Не менее важной предпосылкой обеспечения надежности и стабильности финансовой системы является оценка приобретателя акций банка. Также должны контролироваться крупные банковские инвестиции или приобретения, чтобы у надзорного органа сложилось четкое представление о структуре банковской группы.

### **ЧТО ДОЛЖНО ВКЛЮЧАТЬСЯ В СОСТАВ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМ И ТРЕБОВАНИЙ?**

Особое внимание в основополагающих принципах уделяется пруденциальным требованиям. Они включают в себя минимальные

требования к капиталу для всех банков и оценку со стороны надзорных органов принятой банком политики, практики и процедур по управлению рисками. Чтобы понимать суть и характер рисков и убедиться, что банки достаточно правильно выявляют, измеряют, управляют ими и контролируют их, сотрудники надзорных органов должны иметь соответствующий опыт в управлении такими рисками. Эффективные системы, позволяющие управлять кредитными, страновыми, трансферными, рыночными, процентными рисками, рисками ликвидности, правовыми рисками, а также рисками потери репутации, являются ключевыми элементами банковского надзора наряду с системами внутреннего контроля, разделением обязанностей и другими механизмами корпоративного управления.<sup>18</sup> Достаточность капитала рассматривается как основной показатель деятельности банка, который должен отражать степень принимаемого им риска.

### **КАКОВЫ МЕТОДЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ТЕКУЩЕГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

Принципы, раскрывающие методы осуществления постоянного (текущего) банковского надзора, главным образом ориентированы на способы обеспечения эффективности банковского надзора. Одним из ключевых организационных требований является сочетание документарного надзора и инспектирования. Сотрудники, работающие в этих двух направлениях, должны поддерживать постоянный контакт с руководством банка с тем, чтобы иметь полную картину деятельности кредитной организации. Органы банковского надзора должны также располагать достаточными средствами сбора необходимой информации для проведения независимой оценки деятельности банка на неконсолидированной и консолидированной основе.

### **ЧТО ТАКОЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ (СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА)?**

Информация о деятельности банка должна отражаться в отчетности, отвечающей требованиям его учетной политики и дающей полное и объективное представление о его финансовой устойчивости и прибыльности. Информация должна представляться регулярно, и ее достоверность должна периодически проверяться либо надзорным органом, либо внешним аудитором.

### **КАКИМИ ОФИЦИАЛЬНЫМИ ПОЛНОМОЧИЯМИ ДОЛЖЕН ОБЛАДАТЬ НАДЗОРНЫЙ ОРГАН? (КАКИЕ МЕРЫ НАДЗОРНОГО РЕАГИРОВАНИЯ МОЖЕТ ПРИМЕНЯТЬ НАДЗОРНЫЙ ОРГАН?)**

Принцип, раскрывающий официальные полномочия, в основном предусматривает предоставление надзорному органу права на

<sup>18</sup> В процессе введения комплекса новых требований и норм Базельского комитета по банковскому надзору в отношении достаточности капитала, известного как «Базель-2», как дополнительный тип риска был определен операционный риск, не включенный в Основополагающие принципы. Определение операционного риска и его обсуждение содержится в Главе 2 настоящего пособия.

применение мер воздействия и совершение действий, направленных на коррекцию деятельности тех банков, которые не отвечают установленным пруденциальным требованиям, а также в тех случаях, когда под угрозу поставлены интересы вкладчиков или вся финансовая система в целом. Такие полномочия должны включать право надзорного органа на отзыв лицензии или на рекомендацию по ее отзыву.

### **ЧТО ГОВОРИТСЯ О ВЗАИМОДЕЙСТВИИ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ?**

Последние из списка Основополагающих принципов требуют от надзорных органов осуществления глобального консолидированного надзора за деятельностью банков, активно занимающихся международными операциями. Они также определяют основу взаимодействия органов банковского надзора, предполагающую установление контактов и информационного обмена с тем, чтобы обеспечить должный контроль за деятельностью международных банков.

### **КАКОВЫ ОСНОВНЫЕ ТРУДНОСТИ ПРИ ВЫПОЛНЕНИИ БАНКОВСКИМИ НАДЗОРНЫМИ ОРГАНАМИ СВОИХ ФУНКЦИЙ?**

Основополагающие принципы определяют минимальные требования к эффективному банковскому надзору и, на первый взгляд, кажутся достаточно простыми для выполнения. Отчеты о соответствии требованиям и положениям стандартов и кодексов, а также текущие отчеты Международного валютного фонда и Всемирного банка, подготовленные в рамках Программы оценки финансового сектора (FSAP), напротив, говорят о том, что многие страны, как с развитыми, так и с формирующимися экономическими системами, не всегда успешно и в полной мере выполняют эти требования. Применение основополагающих принципов в национальном законодательстве и разработка соответствующих нормативных актов зависит как от политической ситуации в стране, так и от их восприятия банковским сектором. Орган банковского надзора также может столкнуться с проблемами, решение которых потребует проведения полномасштабного обучения персонала. Успешное внедрение Основополагающих принципов предусматривает:

- наличие компетентного и мотивированного профессионального сообщества специалистов, работающих в области банковского надзора;
- наличие закона о банковской деятельности, а также норм регулирования и законодательных актов, способствующих проведению стабильной и устойчивой банковской политики;
- культуру кредитования, включающую разумную практику предоставления займов и механизмы управления рисками;

- наличие соответствующих требований по ведению бухгалтерского учета, составлению отчетности и раскрытию информации, выполнение которых обеспечивало бы финансовую прозрачность банка.

Цели внедрения базельских подходов в надзорную практику служат «Методы применения основополагающих принципов», разработанные БКБН. В дополнение к основополагающим принципам Базельский комитет разработал и издал ряд рекомендаций для банков по управлению рисками. С этими рекомендациями можно ознакомиться на интернет-сайте Базельского комитета, который является подразделом интернет-сайта Банка международных расчетов, находящегося в Базеле (Швейцария) ([www.bis.org](http://www.bis.org)). Список рекомендаций по управлению рисками включен в раздел 2.5 данного пособия, посвященный осуществлению риск-ориентированного надзора.

## **2.4 РОЛЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ОСУЩЕСТВЛЕНИИ НАДЗОРА И ОБЕСПЕЧЕНИИ СТАБИЛЬНОСТИ В ФИНАНСОВОМ СЕКТОРЕ**

Банковский надзор – достаточно сложный процесс, который должен быть правильно организован и управляем на национальном уровне. Глобализация финансовых рынков выдвигает новые задачи в сфере взаимодействия надзорных органов и обмена информацией и на международном уровне, решать которые необходимо на основе взаимного доверия и понимания с учетом конфиденциальности. В этой связи в области банковского надзора, как и в других областях финансового рынка, требуется разработать и внедрить ряд международных стандартов.

### **КАКИЕ ОРГАНИЗАЦИИ РАЗРАБАТЫВАЮТ И ИЗДАЮТ ТАКИЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ?**

Основные указания, принципы, рекомендации и т.д., публикуемые так называемыми разработчиками международных стандартов, не являются обязательными для исполнения с точки зрения действующего законодательства любой страны; они представляют собой результат переговоров, идущих между командой экспертов в области финансового рынка, представителями регулирующих и надзорных органов и представителями участников рынка. Основными разработчиками международных стандартов, регулирующих финансовые рынки, являются:

- Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН) – учрежден в 1974 году; включает представителей Бельгии, Великобритании, Германии, Испании, Италии, Канады, Люксембурга, Нидерландов, США, Франции, Швеции, Швейцарии и Японии. Эти страны представлены центральными банками, а также государственными



органами, официально отвечающими за осуществление надзора за банковским сектором в тех случаях, когда центральный банк не принимает в этом участия. Комитет разрабатывает широкий перечень стандартов, указаний и рекомендаций по осуществлению банковского надзора с тем, чтобы надзорные органы руководствовались ими при выработке национальных подходов к организации надзора, наилучшим образом отвечающих потребностям их собственных стран; в том числе установленных на законодательном уровне. Иными словами, цель деятельности БКБН заключается в укреплении финансовой стабильности посредством осуществления эффективного банковского надзора, сочетающего в себе установление количественных требований и стандартов, предъявляемых банкам (минимальные требования к капиталу), и стандартов качественного характера, способствующих развитию «здоровой» банковской практики.

- Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО – IASB) – независимый нормоустанавливающий орган, финансируемый за счет частного капитала, штаб-квартира которого расположена в Лондоне. В Совет входят представители девяти стран, имеющие разнообразный опыт работы. Задачей СМСФО является разработка, в общих интересах, единого комплекса высококачественных, понятных и обеспечивающих получение прозрачной и сопоставимой информации стандартов финансовой отчетности, которые могут быть применены в международной практике (Международные стандарты финансовой отчетности, МСФО). В целях унификации этих стандартов СМСФО тесно взаимодействует с разработчиками национальных стандартов финансовой отчетности отдельных стран, а также с БКБН, Европейской Комиссией и Европейским центральным банком (ЕЦБ).
- Международная организация комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ – IOSCO) – ведущая международная группа, объединяющая регулирующие органы рынков ценных бумаг. На данный момент в нее входят представители регулирующих органов из более 100 стран мира, которые отвечают за осуществление постоянного контроля за рынком ценных бумаг и следят за выполнением нормативных и правовых актов, регулирующих порядок проведения операций с ценными бумагами.
- Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ – FATF) – межправительственный орган, учрежденный с целью усиления на национальном и международном уровне действий, направленных на противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. ФАТФ – разработчик политики, направленной на мобилизацию

политической воли для проведения национальных реформ в сфере законодательства и регулирования в этой области.

- Международный валютный фонд (МВФ – IMF) / Всемирный банк (ВБ – WB). МВФ – международная организация, в которую входят 184 страны. Она была учреждена с целью развития международного взаимодействия в области денежно-кредитной политики, обеспечения стабильности обменных курсов и упорядочения правил проведения валютных операций, стимулирования экономического роста и обеспечения высокого уровня занятости, а также для оказания временной финансовой помощи странам на этапе решения проблем, связанных с платежным балансом. Всемирный банк – банк развития, который предоставляет займы, проводит консультации по финансовой политике, оказывает техническую поддержку и консультационные услуги странам с низким и средним уровнем национального дохода с целью сокращения уровня бедности. Всемирный Банк способствует экономическому росту и созданию рабочих мест.
- Форум финансовой стабильности (ФФС – FSF) был впервые созван в апреле 1999 года с целью обеспечения международной финансовой стабильности посредством информационного обмена и международного сотрудничества в области финансового надзора и контроля. Форум собирает на регулярной основе национальные органы, отвечающие за финансовую стабильность в крупных международных финансовых центрах, международные финансовые организации, международные группы регулирующих и контролирующих органов, отвечающих за конкретные сектора финансового рынка, а также комитеты экспертов национальных центральных банков. Задачей ФФС является координация усилий этих организаций, направленных на обеспечение международной финансовой стабильности, улучшение функционирования финансовых рынков и сокращение системных рисков. ФФС разработал и внедряет Сборник 12 стандартов, включающий перечень экономических и финансовых стандартов, которые признаны во всем мире как важные и необходимые для развития надежных, стабильных и хорошо функционирующих финансовых систем. Сборник содержит стандарты, разработанные БКБН, СМСФО, МОКБЦ, ФАТФ и другими нормоустанавливающими органами. Более подробную информацию о ФФС и о Сборнике 12 стандартов можно найти на интернет-сайте Форума ([www.fsforum.org](http://www.fsforum.org)).

Основным международным нормоустанавливающим органом, активно влияющим на процесс банковского регулирования и надзора, является БКБН, однако важнейшую роль также играет СМСФО, поскольку эта организация разрабатывает и издает стандарты финансовой и бухгалтерской отчетности, которые составляют основу финансовых отчетов многих банков. В этой связи следует отметить, что к 2006 году

все банки Европейского Союза должны перейти на международные стандарты финансовой отчетности, разработанные СМСФО. Следует также напомнить, что МВФ и ВБ используют стандарты БКБН как отправную точку при определении политики и практики деятельности надзорных органов в рамках своей Программы по оценке финансового сектора (ПОФС – FSAP), при подготовке Отчета по соответствию стандартам и кодексам (ОССК – ROSC) и документа по оценке стабильности финансового сектора (ОСФС – FSSA).

### **СУЩЕСТВУЮТ ЛИ СЕГОДНЯ ЕДИНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА НА ТЕРРИТОРИИ ЕС?**

На сегодняшний день не существует единого нормоустанавливающего органа, ответственного за издание нормативных актов, регулирующих надзорную деятельность на территории ЕС. Однако Евросоюз располагает законодательством в форме нормативных актов (регламентов), которые имеют прямую юридическую силу во всех странах ЕС; директив, которые должны быть транспонированы в национальное законодательство стран-членов ЕС; а также рекомендаций, которые не являются юридически обязательными для исполнения странами ЕС. С законодательной инициативой выступает Европейская Комиссия; закон проходит процедуру согласования путем совместного решения при участии Европейского комитета министров финансов (ЕКМФ – ECOFIN) и Европейского парламента.

При принятии регламентов и директив в Европейском Союзе была разработана процедура, получившая название «принцип Ламфалусси». Этот принцип, который первоначально разрабатывался для сектора ценных бумаг, был сформулирован по предложению «Комитета мудрецов», председателем которого был барон Александр Ламфалусси. Цель этого принципа – упростить и ускорить сложный и длительный законодательный процесс ЕС путем так называемого принципа четырехуровневого согласования. В декабре 2002 года Евросоюз решил применить принцип Ламфалусси ко всему финансовому сектору ЕС.

Согласно принципу Ламфалусси, институты Евросоюза принимают рамочное законодательство под патронатом Комиссии ЕС (первый уровень). Комиссия разрабатывает технические способы его реализации при помощи четырех специальных комитетов (второй уровень). В число таких комитетов входят: Европейский банковский комитет (ЕБК – EBC), Европейский комитет по ценным бумагам (ЕКЦБ – ESC), Европейский комитет по страхованию и пенсионному обеспечению в странах ЕС (ЕКСиПО – EIOPS) и Комитет по финансовым конгломератам (КФК – FCC). Последний рассматривает вопросы, относящиеся к межотраслевым группам. Эти комитеты сформированы из высокопоставленных представителей, назначенных национальными министерствами финансов под патронатом Европейской Комиссии. Они принимают решения по предложенным Комиссией мерам по реализации

рамочного законодательства. Комиссия может самостоятельно утвердить эти меры, если они одобрены квалифицированным большинством членов соответствующего специального комитета.

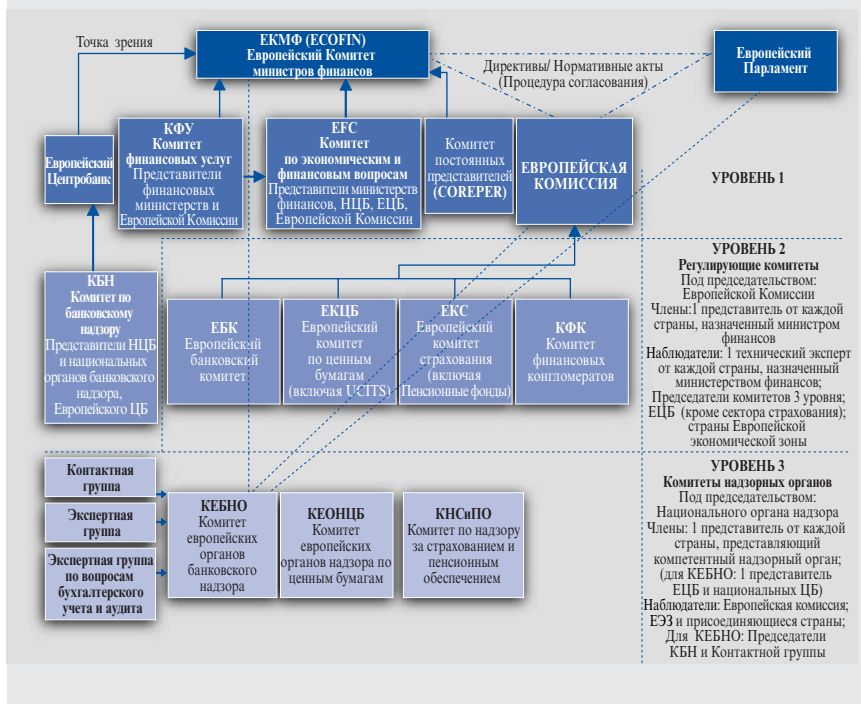
На третьем уровне при разработке мер по реализации законодательства Комиссию, согласно принципу Ламфалусси, консультируют экспертные комитеты. Этими комитетами являются: Комитет европейских органов банковского надзора (КЕОБН – CEBS), Комитет европейских органов регулирования рынка ценных бумаг (КЕОРЦБ – CESR) и Комитет по надзору за страхованием и пенсионным обеспечением в странах ЕС (КНСиПО – CEIOPS). В состав этих комитетов входят высокопоставленные представители национальных органов надзора. КЕОБН также включает представителей национальных центральных банков и ЕЦБ. Помимо оказания консультативной помощи и общего содействия Комиссии в разработке мер по реализации законодательства, экспертные комитеты третьего уровня также занимаются вопросами обмена надзорной информацией, единообразного применения европейских законодательных актов и упорядочения методов и способов осуществления надзора за европейским рынком финансовых услуг. В этом смысле КЕОБН является как регулирующим, так и надзорным органом. То же самое можно сказать и о Комитете банковского надзора (КБН – BSC) Системы европейских центральных банков (СЕЦБ – ESCB), который не включен в структуру комитетов, работающих в рамках принципа Ламфалусси. КБН оказывает консультационную помощь ЕЦБ в связи с экспертной функцией ЕЦБ, представляющего заключения по новым нормативным актам и директивам. Он также проводит анализ финансовой стабильности и явлений, происходящих в банковских структурах ЕС.

На четвертом уровне Европейская Комиссия в тесном сотрудничестве с государствами-членами ЕС, а также регулирующими органами, участвующими в деятельности на третьем уровне, и представителями частного сектора, проверяет последовательность применения законодательства Европейского Союза.

Диаграмма 2.1 иллюстрирует взаимодействие комитетов в рамках принципа Ламфалусси, а также наглядно показывает роль КБН и ЕЦБ.

Более подробное описание принципа Ламфалусси содержится в статье «Изменения, направленные на улучшение финансового регулирования, надзора и стабильности в ЕС», опубликованной в ноябре 2004 года в ежемесячном бюллетене Европейского центрального банка. Текст этой статьи размещен на интернет-сайте ЕЦБ.

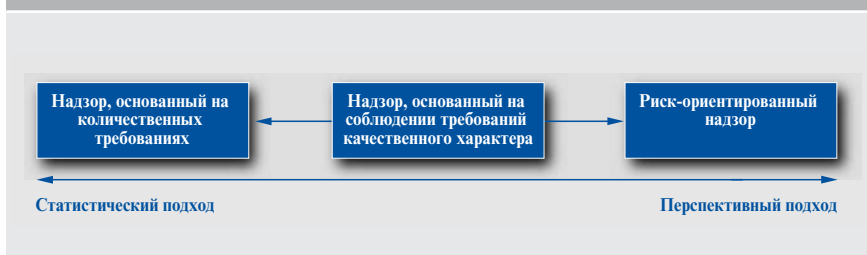
**Диаграмма 2.1 Новая европейская структура законодательных и надзорных органов:**



## 2.5 НАДЗОР ЗА ВЫПОЛНЕНИЕМ БАНКАМИ УСТАНОВЛЕННЫХ ТРЕБОВАНИЙ И РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ НАДЗОР

Банковская деятельность развивается быстрыми темпами, привлекая новые технологии, оказывающие значительное влияние на скорость совершаемых финансовых операций и способствуя взаимосвязанности рынков. Банки постоянно предлагают новые финансовые инструменты и продукты. Банковская система стремительно движется к электронному банкингу, то есть к системе, предусматривающей автоматизированные процессы обработки большого объема операций. Происходит резкое увеличение уровня традиционных кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, а это ставит перед надзорными органами новые сложные задачи. Поэтому риск-ориентированный надзор рассматривается как необходимое дополнение к надзору за выполнением установленных требований. Одно лишь банковское регулирование не может в полной мере охватить все аспекты, отражающие динамику современного банковского бизнеса. Количественный аспект в банковском регулировании должен подкрепляться качественным аспектом, при котором особое внимание уделяется превентивным мерам (риск-ориентированный подход). Исключительно важна концентрация

Диаграмма 2.2 Временной аспект типов банковского надзора



усилий в равной мере на каждом из этих аспектов – нельзя упускать из вида или, наоборот, отдавать приоритет какому-то одному из них.

### **ЧТО ТАКОЕ НАДЗОР ЗА ВЫПОЛНЕНИЕМ БАНКАМИ УСТАНОВЛЕННЫХ ТРЕБОВАНИЙ?**

Надзор за выполнением банками установленных требований – это процесс, при котором надзорный орган, выступающий в качестве контролера, проверяет соответствие деятельности банков правилам и нормам регулирования. Правила и нормы регулирования могут носить как количественный, так и качественный характер, а это означает, что надзор за выполнением установленных требований включает элементы как количественного надзора, так и надзора за соблюдением требований качественного характера.

Взаимодействие между этими двумя видами банковского надзора отражено на диаграмме 2.2.

### **ЧТО ТАКОЕ НАДЗОР, ОСНОВАННЫЙ НА КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ТРЕБОВАНИЯХ?**

Регулирование и надзор, основанные на количественных требованиях, направлены на выполнение банками требований, имеющих количественное измерение. В принципе такой подход к осуществлению надзора является единственным типом надзора, который не базируется на субъективных оценках: банк либо выполняет минимальные требования к размеру капитала, который должен составлять не менее 8% суммы активов, взвешенных по уровню риска, либо нет. Невыполнение банком установленных требований ведет к применению надзорным органом корректирующих мер. Множество правил и положений, издаваемых банковским надзорным органом, базируются на установленных для кредитных организаций количественных ограничениях, таких, как достаточность капитала, нормативы ликвидности, предельные значения крупных кредитных рисков, предельный размер открытой валютной позиции, а также резервные требования. Надзор, основанный на количественных требованиях, позволяет надзорным органам сравнивать показатели работы банков и оценивать их способность противостоять шоковым ситуациям. Вместе

с тем значения количественных показателей деятельности банка в высокой степени зависят от подходов, используемых банками для их измерения. Учитывая, что эти подходы могут существенно отличаться у различных банков, надзор должен уделять этому вопросу повышенное внимание. Надзор, основанный на количественных требованиях, обладает следующими преимуществами:

- точность, позволяющая надзорному органу контролировать деятельность банка относительно четко установленных лимитов или контрольных показателей;
- объективность информации о выполнении (невыполнении) банком количественных требований, которая является основой для принятия надзорных решений;
- сопоставимость результатов деятельности конкретного банка с результатами других участников банковского сектора, позволяющая надзорному органу проводить анализ однородных групп банков, в ходе которого выявляются слабые банки, что позволяет надзорному органу концентрировать ресурсы на проблемных банках.

Однако статистический анализ показателей деятельности банка, осуществляемый с целью прогнозирования их поведения в будущем, основан на изучении динамики показателей в прошлом, и это является главным недостатком такого подхода. Кроме того, надзор, основанный на количественных требованиях, не позволяет надзорному органу действовать превентивно, поскольку надзор не может применять корректирующие меры к банку, который еще не вышел за рамки установленных ему лимитов. В итоге надзорный орган всегда рискует получить информацию о проблемах в деятельности банка слишком поздно, т.е. когда он уже не может предпринять эффективных корректирующих мер, поскольку проблемы банка приобрели необратимый характер. Исключение бывает в том случае, если надзорный орган имеет возможность воздерживаться от применения корректирующих мер, а именно, не применять в течение некоторого времени меры воздействия к банку, нарушившему какие-либо требования (лимиты), но осуществляющему в тесном контакте с надзорным органом выполнение разработанного плана, направленного на исправление допущенных нарушений.

Таким образом, надзор, основанный на количественных требованиях, сам по себе недостаточен для эффективного осуществления надзорным органом своих функций. Надзорный орган должен выявить причины, вызвавшие нарушение банком количественных требований (лимитов). Поэтому анализ выполнения банком количественных требований (лимитов) должен быть подкреплен анализом качественных факторов.



## ЧТО ТАКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР, ОСНОВАННЫЕ НА КАЧЕСТВЕННЫХ ОЦЕНКАХ?

Регулирование и надзор, основанные на качественных оценках, базируются на оценке факторов качественного характера, таких, как принятые банком политики и внутренние процедуры, которые прямо или косвенно оказывают влияние на его деятельность. Осуществить точную оценку качественных факторов часто бывает сложно, поскольку процедуры корпоративного управления могут существенно различаться у разных кредитных организаций. В ходе осуществления этого вида надзора надзорный орган предъявляет банку требования качественного характера, которым он должен соответствовать, например, требования по организации корпоративного управления, системы внутреннего контроля и т.д. Оценка соответствия банка качественным требованиям базируется на профессиональном суждении надзора, в связи с чем важно, чтобы надзор был независим от банка и третьих лиц. В процессе осуществления надзора, основанного на качественных требованиях, рассматривается адекватность:

- организационных структур банка;
- процедуры надзора за деятельностью банка со стороны совета директоров и высшего менеджмента;
- документально зафиксированных процедур управления;
- прозрачности деятельности банка для надзора и общественности;
- профессиональных навыков руководящего звена и персонала;
- механизмов внутреннего контроля, включая разделение обязанностей;
- внутреннего и внешнего аудита;
- достоверности бухгалтерского учета и отчетности.

Поскольку качественные аспекты отражают субъективную точку зрения надзорного органа и могут допускать различные интерпретации, надзорный орган может столкнуться с трудностями в обеспечении выполнения норм регулирования, содержащих качественные требования. В любом случае в распоряжении надзорного органа должен находиться определенный набор инструментов, позволяющих ему убедить банк в своей правоте или требовать от банка улучшения показателей своей деятельности, носящих качественный характер.

К основополагающим принципам Базельского комитета приложены рекомендации и указания, которые могут послужить основой



## **Вставка 2.1 Оценка системы внутреннего контроля банков органами надзора**

Надзорные органы должны требовать, чтобы все банки, независимо от их размера, имели эффективную систему внутреннего контроля, соответствующую характеру и сложности деятельности банка по балансовым и внебалансовым операциям и уровню рисков, присущих ей, а также адекватно реагирующую на изменения во внешних и внутренних условиях деятельности банка.

В случаях, когда надзорный орган определяет, что система внутреннего контроля банка не отвечает требованиям и неэффективна по отношению к профилю риска данного банка (например, не соответствует всем принципам, содержащимся в этом документе), надзор должен принять соответствующие меры.

для разработки норм регулирования и надзора за качественными показателями. Примером может служить документ «Основы систем внутреннего контроля в банковских организациях», изданный в сентябре 1998 года, выдержка из которого приведена во Вставке 2.1.

### **ЧТО ТАКОЕ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ НАДЗОР?**

Банковский надзор все больше и больше принимает превентивный характер, при котором во главу угла ставится обеспечение безопасной и стабильной деятельности банков. Для органов банковского надзора уже недостаточно полагаться на выполнение банками количественных и качественных требований; они должны быть уверены, что банки в будущем смогут избежать принятия на себя значительных рисков или же покрыть потенциальные убытки, связанные с ними, если такие риски будут иметь место.

Традиционно проверка банковской деятельности сводилась в основном к проверке отдельных операций, с целью получить оценку финансовой устойчивости банка, проводимой им внутренней политики, процедур и системы внутреннего контроля. В условиях современного динамичного рынка банковских услуг проверка собственно операций уже не рассматривается как условие, достаточное для обеспечения непрерывной, стабильной и безопасной работы банка. Поэтому надзорный орган обращает повышенное внимание прежде всего на понимание отдельно взятым банком принятых рисков и на уверенность в том, что банк располагает инструментами, необходимыми для выявления, измерения, управления и контроля таких рисков. В этом и заключается главная цель риск-ориентированного надзора.

При осуществлении риск-ориентированного надзора главным объектом контроля со стороны надзорного органа является система управления рисками. Программы управления рисками могут значительно

отличаться друг от друга по степени сложности в зависимости от размеров и сложности операций, проводимых банком, и от уровня рисков, которые принимает на себя банк. Для небольших кредитных организаций, которые заняты в традиционной сфере банковских услуг, предполагающей активное участие руководства в повседневной деятельности банка, достаточными могут считаться самые элементарные механизмы управления банковскими рисками. Однако крупные транснациональные банки и финансовые конгломераты должны иметь значительно более сложную, хорошо развитую и отлаженную систему управления рисками, отражающую их более разнообразную и, как правило, значительно более сложную финансовую деятельность. Система мониторинга и информирования, обеспечивающая совет директоров и руководство банка необходимыми данными для принятия решений, также должна позволять им правильно определять и оценивать принятые банком риски.

Риск-ориентированный надзор по своей сути относится к надзору за соблюдением требований качественного характера, описанному выше в разделе, посвященном надзору за выполнением банками установленных требований. Методы надзора за выполнением установленных требований и методы риск-ориентированного надзора в определенной степени совпадают, однако их главное различие заключается в том, что основное внимание надзорного органа уделяется не проверке выполнения формальных регулирующих требований количественного характера, а проверке соблюдения качественных требований с упором на механизмы и способы управления рисками. В сочетании с информацией, которой располагает надзорный орган в отношении принятых крупных рисков, это позволяет надзорному органу оценить, сможет ли банк и в дальнейшем соответствовать предъявляемым ему требованиям, а также определить, насколько разумную политику по управлению деятельностью банка проводит его руководство и обеспечит ли такая политика устойчивость банка в будущем. Ниже описывается ряд преимуществ применения риск-ориентированного надзора.

- Риск-ориентированный надзор позволяет надзорному органу оценивать общую устойчивость банка к рискам в настоящем и прогнозировать потенциальные риски банка в будущем, обеспечивая тем самым как текущую, так и перспективную оценку соответствия банка надзорным требованиям.
- Более широкое признание важности роли руководства банка и роли принятых в банке процедур позволяет органу банковского надзора своевременно реагировать на выявленные проблемы путем рекомендаций и корректирующих мер.
- Уменьшается нагрузка на надзорный орган, поскольку риск-ориентированный надзор позволяет избежать многоуровневых

и всесторонних проверок, осуществляемых банком операций на предмет соответствия нормам и требованиям, концентрируясь лишь на проверке операций, несущих в себе повышенный риск.

### **КАКОВЫ КЛЮЧЕВЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ОЦЕНКИ НАДЗОРНЫМ ОРГАНОМ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ?**

Давая оценку качеству управления рисками, надзорный орган должен убедиться, что банком выполняются следующие условия:

- процедуры управления рисками и порядок представления отчетов и информации позволяют охватить все существенные риски, принятые банком;
- ключевые подходы, источники информации и процедуры, применяемые для выявления, измерения, мониторинга и контроля рисков, адекватны, задокументированы и регулярно тестируются на пригодность и надежность;
- отчеты последовательно отражают деятельность банка и позволяют осуществить мониторинг рисков в соответствии с установленными лимитами, целями и задачами банка.

Анализируя качество управления банком, надзорные органы определяют, что:

- отчеты для руководства и совета директоров банка представляются своевременно и содержат необходимый объем информации, обеспечивающий принятие решений;
- совет директоров и руководители высшего звена банка имеют ясное понимание и опыт работы в области управления рисками, которые принимает банк в процессе своей деятельности;
- советом директоров и руководством банка были рассмотрены и одобрены соответствующие меры по снижению уровня рисков при предоставлении кредитных, инвестиционных, торговых, трастовых услуг и услуг доверительного характера, а также при осуществлении других существенных для банка видов деятельности и продвижении новых банковских продуктов;
- совет директоров периодически рассматривает и корректирует лимиты рисков;
- руководство принимает соответствующие меры к тому, чтобы банк имел штат высокопрофессиональных и опытных сотрудников;

- руководство осуществляет должный контроль за текущей деятельностью банка и в состоянии определять новые риски, возникающие в результате изменений, происходящих на финансовом рынке;
- руководство определяет, анализирует и контролирует риски, относящиеся к новым видам деятельности банка и новым продуктам, до их предложения на рынке.

Надзорный орган также рассматривает вопросы организации системы внутреннего контроля и составления финансовой отчетности с целью убедиться в том, что:

- организационная структура банка эффективно обеспечивает распределение полномочий и ответственности по каждому виду банковских операций;
- система внутреннего контроля соответствует профилю принятых рисков;
- подразделения, совершающие банковские операции и другие сделки, независимы от подразделений, осуществляющих их регистрацию и отражение в учете;
- банком приняты необходимые процедуры, обеспечивающие соответствие его деятельности существующему законодательству и нормативным актам;
- внутренний аудит обеспечивает проведение независимой и объективной оценки деятельности банка;
- в банке на постоянной основе осуществляются проверки системы внутреннего контроля и информационных систем;
- отчетность, представляемая банком в надзорный орган, публикуемая и внутренняя отчетность достоверно и точно отражает принятые банком риски; ошибки своевременно выявляются и устраняются.

Приведенные выше три группы вопросов, относящихся к управлению банковскими рисками, показывают, что при проведении риск-ориентированного надзора надзорный орган должен обращать особое внимание руководства банка на те виды деятельности и системы внутреннего контроля, которые обеспечили бы банку стабильное, разумное и уверенное развитие в интересах его вкладчиков и кредиторов и в целях укрепления общей финансовой стабильности.



### 3 ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Лицензирование представляет собой процесс регулирования доступа к рынку. В предыдущих главах было отмечено, что банки являются важным звеном в процессе функционирования рыночной экономики и в своей деятельности полностью зависят от доверия к ним со стороны населения. Чтобы граждане были полностью уверены в том, что банк (кредитная организация) действительно является тем, чем пытается себя представить, использование наименования «банк» («кредитная организация») в финансовой сфере ограничивается (за редким исключением, когда, например, речь идет о *банке данных*) требованием о получении лицензии на осуществление банковских операций, выдаваемой органом банковского надзора, который после выдачи лицензии осуществляет проверку соответствия этого банка нормам и правилам банковской деятельности уже на постоянной основе. После получения лицензии банк, действующий в стране-члене ЕС, получает право на привлечение вкладов от населения. Лицензирование – важный процесс, который должен находиться под постоянным контролем органа надзора, поскольку действия, направленные на отзыв лицензии на осуществление банковских операций, очень сложны и, как правило, влекут за собой риски как для репутации самого органа банковского надзора, так и для финансовой системы в целом. Дополнительная информация, относящаяся к подобным рискам, включена в Главу 5, которая посвящена управлению банками в кризисной ситуации и их последующему финансовому оздоровлению.

В данной главе описываются международные принципы и правила ЕС по лицензированию банков (кредитных организаций), где особое внимание уделяется проверке на соответствие квалификационным требованиям руководителей банка, оценке акционеров и структуры собственности, а также оценке бизнес-плана и взаимодействию органов банковского надзора страны происхождения и страны пребывания банка.

Ознакомившись с настоящей главой, читатель должен получить представление о том, что именно органы банковского надзора должны проверять в процессе выдачи лицензии и что они должны продолжать контролировать все эти аспекты деятельности банка в будущем.

#### **КАКОВЫ МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПРИНЦИПЫ И ПОЛОЖЕНИЯ ЕС В ОБЛАСТИ БАНКОВСКОГО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ?**

Основополагающие принципы эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору (БКБН), а именно Принципы со 2 по 5 включительно, посвящены процессу лицензирования:

*Принцип 2: Виды деятельности, разрешенные учреждениям, которые получают лицензию и подлежат надзору как банки, должны быть четко*

определены, и следует как можно строже контролировать использование слова «банк» в названиях.

*Принцип 3: Органы лицензирования должны иметь право устанавливать критерии и отклонять заявки учреждений, не отвечающих установленным стандартам. Процесс лицензирования должен как минимум состоять из оценки структуры собственности банковской организации, состава совета директоров и руководителей, ее бизнес-плана и системы внутреннего контроля, а также ее прогнозируемого финансового состояния, включая оценку капитальной базы (собственных средств); если предполагаемым владельцем или материнской компанией является иностранный банк, необходимо получить предварительное согласие органов надзора страны его происхождения.*

*Принцип 4: Органы банковского надзора должны обладать полномочиями рассматривать и отклонять любые предложения по передаче значительной доли собственности (уставного капитала) или контрольного пакета акций существующих банков другим сторонам.*

*Принцип 5: Органы банковского надзора должны обладать полномочиями устанавливать критерии для проверки крупных приобретений или инвестиций банка и добиваться того, чтобы корпоративные связи (аффилированные лица) банка не подвергали банк чрезмерным рискам или не мешали эффективному надзору.*

В масштабе Европейского Союза принципы Базельского комитета, относящиеся к лицензированию, были положены в основу Статей с 4 по 17 Директивы ЕС (2000/12/ЕС), которая регламентирует учреждение и ведение бизнеса кредитных организаций. Термин «кредитное учреждение» («кредитная организация») является синонимом того, что в Европейском Союзе понимается под словом «банк». Директива Евросоюза была транспонирована в национальное законодательство каждого государства-члена ЕС о банковской деятельности. Такое переложение (транспозиция) может явиться причиной национальных отличий в банковских законодательствах стран-членов ЕС, поскольку сама директива излагает лишь минимум необходимых требований. Минимальный уровень унификации законодательства в пределах единого европейского экономического пространства позволяет лицензированным кредитным учреждениям осуществлять деятельность на территории других европейских государств в рамках ЕС, поскольку уполномоченные органы в различных государствах-членах ЕС пришли к соглашению взаимно признавать правомочность кредитных учреждений, лицензированных в любой из стран ЕС, включая режим банковского надзора, согласно которому они осуществляют свою деятельность. Текст этой Директивы приводится в качестве приложения к настоящему учебному пособию. Основными элементами Директивы являются следующие положения:

- банк (кредитная организация) должен (должна) получить лицензию на осуществление банковских операций до начала своей деятельности (Статья 4);
- выделенные собственные средства или первоначальный капитал должны составлять не менее 5 млн. евро, за небольшим исключением, сделанным для ряда специальных кредитных учреждений (Статья 5.1);
- кредитная организация должна иметь по крайней мере двух сотрудников, которые могут ею эффективно управлять и обладают достаточно хорошей репутацией, необходимыми знаниями и опытом, чтобы справиться с возложенными обязанностями (Статья 6.1);
- уполномоченному органу должны быть предварительно представлены необходимые данные об участниках (акционерах) или членах совета директоров кредитной организации, имеющих доли в уставных капиталах (пакеты акций), требуемые для их включения в состав правления или совета директоров, также необходимо указать количество принадлежащих им долей (акций) (Статья 7.1); кроме того, представители уполномоченного органа должны быть удовлетворены соответствием участников (акционеров) или членов совета директоров выдвигаемым требованиям (Статья 7.2);
- тесные связи, сложившиеся между кредитной организацией и какими-либо юридическими и физическими лицами, не должны являться препятствием для эффективного осуществления функций банковского надзора (Статья 7.3);
- к заявлению на получение лицензии на осуществление банковских операций должна быть приложена программа или план планируемой деятельности, в котором излагаются, в частности, виды предусмотренной деятельности и организационная структура кредитной организации (Статья 8);
- государства-члены ЕС могут не требовать экспертизы заявки на получение лицензии на осуществление банковских операций с точки зрения экономической ситуации и потребностей рынка (Статья 9);
- отказ в выдаче лицензии на осуществление банковских операций выдается в течение шести месяцев с момента получения информации, необходимой для принятия такого решения (Статья 10);
- Европейская Комиссия должна быть проинформирована обо всех выданных лицензиях на осуществление банковских операций и вести учет всех лицензированных кредитных организаций в ЕС. Список таких учреждений подлежит обязательной публикации (Статья 11);



- уполномоченный орган должен обратиться к уполномоченным органам других стран-членов ЕС в случаях, если лицензия на осуществление банковских операций выдается: а) дочернему обществу кредитной организации, зарегистрированной в другой стране ЕС; б) дочернему обществу, чье материнское общество имеет в качестве дочернего общества кредитную организацию, зарегистрированную в другом государстве-члене ЕС; в) кредитной организации, которая входит в одну группу лиц с теми же физическими и (или) юридическими лицами, которые входят в группу лиц с кредитной организацией, зарегистрированной в другой стране ЕС (Статья 12);
- государства стран пребывания надзорных органов могут не требовать прохождения соответствующей регистрации или внесения донорского капитала (капитала-дотации) для филиалов кредитных учреждений, зарегистрированных в других государствах-членах ЕС (Статья 13);
- уполномоченные органы вправе отозвать лицензию на осуществление банковских операций в случаях, если лицензия не была использована в течение 12 месяцев со дня получения, или если она была получена на основании ложной информации, или если кредитная организация более не соблюдает условия, на которых ей была выдана лицензия на осуществление банковских операций и т.д. (Статья 14);
- в принципе кредитные учреждения могут использовать одно и то же наименование (например, «банк» или «сберегательный банк») на всей территории ЕС (статья 15);
- уполномоченный орган должен быть проинформирован лицами, приобретающими доли в уставном капитале (акции) банка, о размере долей в уставном капитале (количестве акций), которые окажутся в их владении (более 20%, 33% или более 50%). В случае если уполномоченный орган не дает разрешения на такое приобретение, он обязан поставить об этом в известность потенциального приобретателя в течение трех месяцев (Статья 16.1);
- каждая кредитная организация должна обладать соответствующей системой органов управления и бухгалтерского учета и системой внутреннего контроля (Статья 17).

### **ЧТО ОРГАН БАНКОВСКОГО НАДЗОРА ДОЛЖЕН КОНТРОЛИРОВАТЬ В ПРОЦЕССЕ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ?**

Естественно, все изложенные выше пункты директивы ЕС чрезвычайно важны и должны стать предметом постоянного мониторинга и контроля. В следующем разделе рассматриваются, в частности, вопросы, связанные с определением соответствия квалификационным требованиям руководства кредитной организации, состава акционеров,

составления бизнес-плана и осуществления взаимодействия между надзорными органами страны происхождения и страны пребывания.

### **3.1 ПРОВЕРКА НА СООТВЕТСТВИЕ КВАЛИФИКАЦИОННЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И РУКОВОДИТЕЛЕЙ БАНКА (КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ)**

Проверка на соответствие квалификационным требованиям директоров и руководителей кредитной организации является важнейшей мерой предосторожности, когда речь идет о безопасности и надежности любого банка или банковской системы, поскольку именно руководители выступают в качестве первой «линии защиты» любого банка (см. Главу 2, в которой раскрывается важность регулирования деятельности банков и банковского надзора в условиях рыночной экономики, где, в частности, речь идет о трех линиях защиты, обеспечивающих безопасность банков). Проверки позволяют надзорному органу не допускать к деятельности в банковской системе тех лиц, чьи действия в прошлом продемонстрировали их склонность к злоупотреблению должностными полномочиями, мошенничеству и недостойному корыстному поведению. Собственно оценка на соответствие квалификационным требованиям проводится по трем основным аспектам:

- Компетентность
- Честность
- Профессионализм

С точки зрения компетентности надзорный орган должен убедиться, что директора и руководители кредитной организации обладают должным опытом и необходимыми профессиональными навыками, позволяющими осуществлять управление банком. Этот опыт, например, может подтверждаться сведениями из трудовой биографии, если в течение определенного периода времени руководитель занимал соответствующие должности в банковском секторе или работал в другой аналогичной по квалификации должности. Необходимо представить документальное подтверждение срока службы в такой должности.

Что касается честности и деловой репутации директоров и руководителей кредитной организации, то в этом случае орган банковского надзора осуществляет проверку кандидатов на предмет наличия судимостей или выдвинутых обвинений и пытается оценить, насколько директора и руководители банка будут соответствовать моральным и этическим критериям в своей профессиональной деятельности. Надзорный орган

может произвести проверку биографических данных с целью выяснения, может ли предыдущая деятельность, включая решения регулирующих или судебных органов, послужить причиной для беспокойства в отношении способности того или иного члена совета директоров или менеджера принимать правильные решения объективно, а не в свою пользу. В процессе таких проверок надзорный орган может, например, связываться с правоохранительными и налоговыми органами, а также с патентным бюро, регистрационной палатой и органами судебной системы. Отсутствие какого-либо компрометирующего материала считается хорошим признаком и свидетельствует в пользу того, что и в будущем руководители банка или его директора будут соответствовать высоким моральным и этическим нормам.

Рассматривая наличие профессиональных навыков и соответствующей квалификации, сотрудник надзорного органа должен обращать внимание на документы об образовании кандидатов на должности директоров и руководителей банка и их послужные списки.

Помимо проверки на соответствие квалификационным и профессиональным требованиям, надзорные органы также проверяют достаточность количества членов совета директоров и менеджеров для успешного выполнения запланированного объема работы в банке с учетом уровня ее сложности. В интересах соблюдения норм корпоративного управления, предложенная структура управления должна обеспечивать необходимое количественное соотношение между исполнительными и независимыми директорами банка. Целью является формирование системы сдержек и противовесов, которая не позволила бы руководителям банка действовать в своих корыстных интересах, не принимая во внимание объективные требования акционеров и других заинтересованных сторон. Среди руководителей должно существовать четкое распределение обязанностей, подкрепленное организационной структурой, которая позволит избежать конфликта интересов сторон в будущем.

В Германии, например, закон о банковской деятельности предусматривает наличие у руководителей высшего звена адекватных теоретических и практических знаний о деятельности банка (кредитной организации в целом, а также надежной репутации и достаточного управленческого опыта. Профессионально пригодным для занятия должности руководителя в банке обычно считается кандидат, имеющий диплом об окончании университета и трехлетний опыт работы в качестве руководителя в сопоставимом по объему и виду деятельности банке (кредитной организации). Проверки деловой репутации участников (акционеров) и руководителей банка производятся также путем запроса необходимой информации в федеральной базе данных. Кроме того, лицензирующим органам нужно запросить письменное свидетельство, подтверждающее, что собственные средства кредитной

организации, обратившейся за получением лицензии, поступили на его текущий счет. Также должен быть представлен на рассмотрение практически осуществимый бизнес-план банка. Аффилированные лица лицензируемого банка (кредитной организации) не должны препятствовать осуществлению эффективного надзора за его деятельностью.

### **3.2 ОЦЕНКА УЧАСТНИКОВ (АКЦИОНЕРОВ) И СТРУКТУРЫ СОБСТВЕННОСТИ**

Прежде всего, необходимо получить ясную и недвусмысленную информацию о настоящих владельцах банка – именно в этом вопросе сотрудник надзорного органа должен принципиально настаивать на предоставлении полной информации. Если акционеры пытаются замаскировать себя сложной и запутанной структурой собственности, то это плохой признак, свидетельствующий о том, что их намерения неясны и что банк создается для целей, идущих вразрез с обязательствами надзорного органа защищать интересы населения и вкладчиков банка и обеспечивать стабильность всей финансовой системы. После получения необходимой информации процесс оценки участников (акционеров) и структуры собственности во многом напоминает процедуру оценки соответствия руководства учреждения квалификационным и профессиональным требованиям. Если говорить более конкретно, то надзорный орган должен оценить следующее:

- намерение участников (акционеров), подающих заявку на учреждение банка, проводить честную и открытую политику в бизнесе;
- репутация участников (акционеров) на примере предыдущего опыта участия в уставном капитале или управления компаниями; случаи банкротств этих компаний и их причины;
- репутация участника (акционера) в деловых кругах;
- источник инвестируемого капитала: надзорный орган должен определить, вкладывают ли участники (акционеры) свои собственные средства на долгосрочной основе. Акционеры должны проявлять доверие к бизнес-плану и предлагаемой политике банка;
- способность участников (акционеров) при необходимости предоставлять дополнительные средства. Это предполагает проведение анализа финансовой состоятельности акционеров (участников);
- наличие структурных связей с другими инвестициями, произведенными участниками (акционерами) банка, что, в сущности, имеет прямое отношение к добропорядочности этих участников (акционеров).

наличие сложных инвестиционных структур, включающих, к примеру, другие банки (кредитные организации), которые не будут подпадать под процесс консолидированного банковского надзора, могут значительно осложнить эффективность надзора в будущем;

- отношения между участниками (акционерами) и руководителями банка, а также распределение ролей между этими двумя группами с тем, чтобы обеспечить эффективность системы сдержек и противовесов.

### 3.3 ОЦЕНКА БИЗНЕС-ПЛАНА

Давая оценку бизнес-плану, надзорный орган должен оценить цели и концепцию деятельности банка, а также план его развития, и выяснить, была ли предпринята со стороны руководителей банка попытка дать возможно более полную характеристику условий рынка, в котором они намерены осуществлять свою деятельность. Иными словами, надзорный орган не обязан определять, нуждается ли рынок в появлении нового банка; он должен убедиться в том, что участники (акционеры) и руководители этого банка хорошо понимают, каковы цели создания банка и будет ли им соответствовать предложенная схема организации и устройства этого банка. Для этого, с точки зрения надзора, бизнес-план должен включать:

- четко определенную концепцию деятельности и цели банка, с указанием конкретного рынка, продуктов и услуг;
- анализ рынка, на котором банк планирует осуществлять свою основную деятельность, включая стратегию текущей деятельности банка. Такой анализ, например, мог бы также включать оценку банком своих конкурентных преимуществ и основных направлений деятельности в ближайшее время и на более отдаленную перспективу, анализ им своих сильных и слабых сторон, возможностей и потенциальных угроз (SWOT-анализ), а также выводы, сделанные при анализе рынка;
- стратегию развития банка и пути ее реализации. В этой связи надзорный орган может, к примеру, попытаться рассмотреть, удалось ли банку правильно оценить рыночное пространство, в которое он входит, имеется ли в этом пространстве достаточно места для этого банка, и каковы перспективы выживания банка в сложившихся рыночных условиях.

В части вопросов внутренней организации деятельности банка, бизнес-план также должен включать:

- Предложения по формированию внутренней организационной структуры банка и соответствие этой структуры предложенной стратегии развития. В этой связи, объектом особого внимания со стороны органа банковского надзора должна стать разработка банком системы корпоративных ценностей и адекватной внутренней политики, обеспеченной соответствующими ресурсами, включая должные структуры корпоративного управления. Корпоративное управление должно включать такие элементы, как а) управленческая структура с прозрачной подотчетностью и ясной системой распределения полномочий, прав и обязанностей между советом директоров и менеджментом, б) совет директоров, способный обеспечить независимый контроль деятельности менеджеров банка с помощью эффективной системы управленческой отчетности, и с) независимый аудит и функции комплаенс-контроля. Также важно, чтобы соблюдался так называемый принцип «четырех глаз», который подразумевает, например, разграничение различных функций, осуществление перекрестной проверки, двойного контроля активов и двойных подписей;
- Создание независимого внутреннего аудита, подкрепленного соответствующей документацией, достаточными ресурсами и персоналом, обладающим необходимыми профессиональными навыками;
- Соответствие действующему законодательству, существующим нормам и положениям;
- Выбор внешнего аудитора;
- Планы формирования систем управленческой информации и информационно-технологических систем, которые позволяли бы охватить весь объем намечаемой деятельности и обеспечить своевременное предоставление пруденциальной и надзорной отчетности;
- Планы создания функции внутреннего контроля с участием квалифицированного персонала и с применением соответствующих систем, охватывающего все функции и направления деятельности банка;
- Планирование мероприятий, процедур и систем, позволяющих выявлять, измерять, контролировать банковские риски и управлять ими;
- План развития капитала банка, включая рассмотрение соответствия минимальным требованиям, предъявляемым к капиталу 1 и 2 уровня, а также соответствие этих планов деятельности банка;

- Реалистичное и последовательное финансовое прогнозирование, которое позволит оценить достаточность капитала, способность акционеров банка оказывать ему дополнительную финансовую поддержку и финансовое положение материнской компании.

Так, например, орган банковского надзора в Голландии требует от банков предоставления реалистичных и последовательных финансовых прогнозов финансового отчета и отчета о прибылях и убытках в течение первых трех лет деятельности.

### **3.4 ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ СТРАНЫ ПРОИСХОЖДЕНИЯ И СТРАНЫ ПРЕБЫВАНИЯ**

В конечном итоге, как это указано в основополагающих Базельских принципах и в директиве ЕС, согласие выдать лицензию на открытие филиала или дочернего общества банка, зарегистрированного в другой юрисдикции, влечет за собой необходимость взаимодействия между надзорным органом страны пребывания, рассматривающим заявку на лицензию, и страны происхождения, в которой выдана лицензия материнской компании. В принципе надзорный орган страны пребывания не должен давать согласие на выдачу лицензии на осуществление банковских операций, пока он не получит соответствующее согласие надзорного органа страны происхождения. Кроме того, надзорному органу страны пребывания следует принять во внимание, насколько эффективно орган надзора страны происхождения выполняет свои функции, в частности, по надзору на консолидированной основе. В этой связи следует учитывать характер и масштаб надзорного режима страны происхождения, а также то, насколько организационная структура самого банка-претендента на лицензию или его группы позволит осуществлять эффективный надзор как со стороны надзорного органа страны происхождения, так и страны пребывания. Становится привычной практика заключения надзорными органами страны происхождения и страны пребывания меморандумов о взаимопонимании на предмет своего дальнейшего сотрудничества. Эти документы могут быть составлены в виде рамочных договоров о взаимопонимании или заключаться в связи с надзором в отношении отдельно взятых банков (кредитных организаций).

## 4 ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ

Инспектирование и документарный (или дистанционный) надзор – две стороны одной медали: они взаимно дополняют друг друга и не могут существовать в отрыве друг от друга. Это признается в основополагающих принципах Базельского комитета, где сказано, что документарный надзор и инспекционные проверки представляют собой неперенные условия эффективного надзора.

В начале этой главы описываются функции документарного надзора, рассматриваются его качественные аспекты, а также системы и средства, которые могут помочь надзорным органам выявить неустойчивые банки, требующие особого внимания. Затем в этой главе описываются инспекционные проверки и порядок их планирования и проведения в некоторых странах ЕС. В завершение излагаются основы новых подходов к расчету достаточности капитала («Базель II»). Помимо установления минимальных требований к достаточности капитала, Базель II включает надзорный процесс и раскрытие информации для поддержания рыночной дисциплины. Ознакомившись с этой главой, читатель составит представление:

- о роли документарного надзора и инспектирования, а также их взаимодополняющем характере;
- о средствах, которые могут быть использованы в каждом из этих процессов;
- о принципиальных основах Базеля II.

### 4.1 ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР

#### КАКОВЫ ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?

Документарный надзор выполняет три основные задачи:

- мониторинг уровня рисков, принятых в конкретном банке, и его сравнение с группой однородных банков;
- мониторинг соблюдения банком пруденциальных норм деятельности;
- сбор данных для определения приоритетов распределения надзорных ресурсов и планирования инспекционных проверок.

#### КАКОВЫ ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?

Процесс документарного надзора начинается со сбора информации, главным образом, о соблюдении банком количественных требований,



#### Схема 4.1 | Основные элементы документарного надзора



которая может дать надзорному органу сведения о состоянии данного банка в прошлом и в настоящее время. Надзорный орган хранит полученную информацию в базе данных с тем, чтобы иметь возможность обрабатывать ее в автоматическом режиме. Главная цель заключается в оценке необходимости применения мер воздействия. Основные элементы надзора показаны на схеме 4.1.

Работа надзорного органа по сбору и использованию информации делится на четыре основных этапа:

1. Сбор данных/информации и их сохранение в базе данных.
2. Расчет коэффициентов и лимитов для проверки соблюдения банками установленных надзорными органами требований и оценка изменений нормативных требований.
3. Сравнение банка с группой однородных банков для оценки произошедших изменений и перераспределения надзорных ресурсов для более эффективной работы с банками, являющимися наименее устойчивыми в группе.
4. Продвинутый структурный анализ с использованием количественных методов, таких, как анализ сценариев, стресс-тестирование и так называемые системы раннего предупреждения, с целью прогнозирования прибыльности банка и соблюдения им установленных требований в дальнейшем.<sup>19</sup> Анализ будущих периодов позволяет надзорному органу принимать своевременные решения, несмотря на то, что он основывается на данных за прошлые периоды.

<sup>19</sup> Этот вид анализа может проводиться в отношении отдельных банков, группы банков или всей банковской системы. В последнем случае анализ обычно характеризуется как макропруденциальный анализ и является частью системы мониторинга финансовой устойчивости. Более подробная информация об этих видах анализа приведена в Главе 7 данного пособия.

## ЧТО ДОЛЖЕН УЧИТЫВАТЬ НАДЗОРНЫЙ ОРГАН ПРИ СБОРЕ ДАННЫХ?

Надзорные органы должны обладать соответствующими средствами сбора необходимой и достаточной информации о банках как на индивидуальной, так и на консолидированной основе. Как правило, в отчетности банков, представляемой в надзорный орган, отражается следующая информация:

- достаточность капитала (состав и качество капитала, достаточность, возможные направления использования капитала, рентабельность капитала);
- ликвидность (состав и структура ликвидных активов, доступ на рынок, план ликвидности);
- качество активов (состав, концентрация, резервы);
- обязательства (состав и концентрация);
- доходы (прибыльность, показатели доходности, прогнозные значения показателей доходности и смета доходов и расходов);
- концентрация риска (важнейшие продукты и рынки, рыночные риски, позиции по рискам);
- сведения о руководстве банка (соответствие и квалификация, состав совета директоров, культура ведения бизнеса, корпоративное планирование и стратегия);
- система внутреннего контроля (процесс принятия решений, система управления рисками, лимиты и нормативы, информационные технологии, отчетность, кадровая политика, распределение полномочий, противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем).

Приведенный выше перечень включает составляющие как количественного, так и качественного характера, содержащиеся в разных формах отчетности и требующие различных способов ведения отчетности и хранения данных. Отчетность по указанным позициям направляется в надзорный орган на ежемесячной, ежеквартальной и/или ежегодной основе или по мере наступления изменений. При необходимости надзорный орган может запросить у банка дополнительные сведения, чтобы рассмотреть, например, конкретные риски или виды операций, отражаемых во внебалансовом учете. Состав регулярной отчетности банков определяется надзорными органами стран ЕС самостоятельно, что приводит к увеличению нагрузки на банки, осуществляющие свою деятельность одновременно в нескольких странах ЕС. Как сказано в Главе 2, посвященной регулированию

деятельности и надзору за деятельностью банков, задача достижения конвергенции в отношении этих различий поставлена перед комитетом, созданным в соответствии с принципом Ламфалусси.

Помимо информации, представляемой непосредственно в надзорный орган, полезная информация может быть дополнительно получена из переписки с банком, официальных и неофициальных сообщений, поданных заявлений на утверждение сделок приобретения или отчуждения, назначений директоров/управляющих, изменений в составе акционеров и т.д. Еще одним ценным источником информации могут быть регулярные встречи с руководством банка. Другим важным источником информации является публикуемая отчетность. Ее преимущество заключается, в частности, в том, что она проходит аудиторскую проверку. Надзорный орган должен получать заключение аудиторов о достоверности представляемой отчетности, а также иметь возможность получить письменную информацию (служебную переписку между руководством банка и аудитором, промежуточные отчеты), которая была использована при подготовке аудиторского заключения. Если аудитор представляет отдельные отчеты по вопросам, по которым это требуется руководству банка, такие отчеты также должны быть переданы надзорному органу. В целом надзорный орган должен тесно взаимодействовать как с внутренним, так и с внешним аудитором банка. В некоторых странах ЕС аудитор выполняет многие задачи в процессе документарного надзора.

Способы передачи отчетности в надзорные органы зависят как от уровня технологий, используемых банками, так и от технических возможностей надзорного органа. Автоматизированная обработка данных возможна только в том случае, если и банки, и надзорный орган имеют возможность работать с данными в электронном виде. Хотя данные могут быть представлены и на бумажных носителях, представление их в электронном виде имеет значительные преимущества. Однако до полного перехода на сертификаты электронной подписи следует учитывать, что законом может быть предусмотрено представление информации качественного характера исключительно на бумажных носителях.

### **КАКИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ И ЛИМИТЫ ОБЫЧНО ВКЛЮЧАЮТСЯ В ОТЧЕТЫ ИЛИ РАССЧИТЫВАЮТСЯ В ЕС?**

Основным средством анализа собранных данных надзорными органами является анализ коэффициентов (показателей). Анализ коэффициентов позволяет проверить соблюдение банками лимитов и позволяет также сопоставить отдельные банки с группой однородных банков. Некоторые коэффициенты, такие, например, как коэффициент достаточности капитала или коэффициент ликвидности, часто лежат в основе конкретных требований пруденциального

регулирования. Коэффициенты также являются хорошей отправной точкой для понимания финансовой отчетности банка. Коэффициенты используются, например, для анализа прибыльности, эффективности, подверженности кредитному риску, капитала, распределения прибыли, динамики (роста или падения), структуры баланса. В Таблице 4.1 приведены коэффициенты, используемые во многих странах ЕС.

<b>Таблица 4.1 Коэффициенты, используемые для оценки результатов деятельности банков</b>		
<b>Наименование показателя</b>	<b>Коэффициент</b>	<b>Порядок расчета</b>
Прибыльность	Рентабельность капитала	Чистая прибыль/капитал
	Рентабельность активов	Чистая прибыль/суммарные активы
	Чистая процентная маржа	Чистые процентные доходы/суммарные активы, приносящие процентные доходы
	Операционные доходы/суммарные активы	Операционные доходы (за исключением резервов)/суммарные активы
Эффективность	Соотношение операционных расходов и доходов	Операционные расходы/операционные доходы
	Соотношение операционных расходов и активов	Операционные расходы/суммарные активы
	Соотношение расходов на содержание аппарата и финансового результата	Расходы на содержание аппарата / финансовый результат
Структура доходов	Соотношение процентных доходов и финансового результата	Процентные доходы/финансовый результат
	Соотношение комиссионных доходов и финансового результата	Комиссионные доходы/финансовый результат
	Соотношение доходов от торговых операций и финансового результата	Доходы от торговых операций/финансовый результат

**Таблица 4.1 Коэффициенты, используемые для оценки результатов деятельности банков (продолжение)**

<b>Наименование показателя</b>	<b>Коэффициент</b>	<b>Порядок расчета</b>
Структура доходов	Соотношение непроцентных доходов и финансового результата	Непроцентные доходы/финансовый результат
Маржи	Чистая процентная маржа	Чистые процентные доходы/средняя величина активов
	Маржа комиссионных доходов	Комиссионные доходы/средняя величина активов
	Торговая маржа	Доходы от торговых операций/средняя величина активов
	Маржа доходности	Сумма процентных, комиссионных доходов и доходов от торговых операций/средняя величина активов
	Маржа текущих расходов	Сумма расходов на содержание аппарата и прочих административных расходов/средняя величина активов
	Маржа результатов деятельности	(Суммарный доход – операционные расходы)/средняя величина активов
	Маржа резервов на возможные потери	Расходы на формирование резервов/средняя величина активов
	Маржа прибыли до уплаты налогов	Прибыль до уплаты налогов/средняя величина активов
Кредитный риск	Соотношение резервов и общей величины ссуд, предоставленных клиентам	Расходы на формирование резервов/совокупная величина ссуд, предоставленных клиентам

**Таблица 4.2 Коэффициенты, используемые для оценки рисков, резервов и структуры баланса**

<b>Наименование показателя</b>	<b>Коэффициент</b>	<b>Порядок расчета</b>
Кредитный риск	Соотношение резервов и активов, взвешенных с учетом риска	Расходы на формирование резервов/суммарные активы, взвешенные с учетом риска
	Соотношение резервов и операционных доходов	Резервы/операционные доходы
	Соотношение резервов и чистых процентных доходов	Расходы на формирование резервов/чистые процентные доходы
	Соотношение безнадежных ссуд и ссуд, предоставленных клиентам	Безнадежные ссуды/ссуды, предоставленные клиентам
	Обеспечение	Сумма обеспечения/ссуды, предоставленные клиентам
	Соотношение активов, взвешенных с учетом риска, и суммарных активов	Активы, взвешенные с учетом риска/суммарные активы
Капитал	Коэффициент достаточности капитала 1 уровня	Капитал 1 уровня/активы, взвешенные с учетом риска
	Коэффициент достаточности совокупного капитала	Совокупный капитал/активы, взвешенные с учетом риска
	Соотношение акционерного капитала и суммарных активов	Акционерный капитал/суммарные активы
Структура баланса	Соотношение ссуд, предоставленных клиентам, и совокупного объема ссуд	Ссуды, предоставленные клиентам/совокупный объем ссуд

**Таблица 4.2 Коэффициенты, используемые для оценки рисков, резервов и структуры баланса (продолжение)**

Наименование показателя	Коэффициент	Порядок расчета
Структура баланса	Соотношение активов, приносящих процентный доход, и суммарных активов	Активы, приносящие процентный доход/ суммарные активы
	Соотношение активов торгового портфеля и суммарных активов	Активы, учитываемые в торговом портфеле/ суммарные активы
	Соотношение депозитов и суммарных активов	Депозиты/суммарные активы
	Показатель соотношения кредитов и депозитов	Кредиты/депозиты
	Соотношение межбанковских ссуд и межбанковских депозитов	Межбанковские ссуды/межбанковские депозиты
	Коэффициент ликвидности	Ликвидные активы/ краткосрочные обязательства

**Таблица 4.3 Коэффициенты для оценки динамики деятельности банка**

Наименование показателя	Коэффициент	Порядок расчета
Динамика деятельности банка	Изменение объема ссуд, предоставленных клиентам	$(\text{Ссуды, предоставленные клиентам}_{t+1} - \text{ссуды, предоставленные клиентам}_t) / \text{ссуды, предоставленные клиентам}_t \times 100$
	Изменение объема депозитов клиентов	$(\text{Депозиты клиентов}_{t+1} - \text{депозиты клиентов}_t) / \text{депозиты клиентов}_t \times 100$
	Изменение объема суммарных активов	$(\text{Суммарные активы}_{t+1} - \text{суммарные активы}_t) / \text{суммарные активы}_t \times 100$

**Таблица 4.3 Коэффициенты для оценки динамики деятельности банка (продолжение)**

Наименование показателя	Коэффициент	Порядок расчета
Динамика деятельности банка	Изменение объема прибыли от основных операций до создания резервов	$(\text{Прибыль от основных операций до создания резервов}_{t+1} - \text{прибыль от основных операций до создания резервов}_t) / \text{прибыль от основных операций до создания резервов}_t \times 100$
	Изменение объема прибыли до уплаты налогов	$(\text{Прибыль до уплаты налогов}_{t+1} - \text{прибыль до уплаты налогов}_t) / \text{прибыль до уплаты налогов}_t \times 100$
	Изменение объема чистой прибыли	$(\text{Чистая прибыль}_{t+1} - \text{чистая прибыль}_t) / \text{чистая прибыль}_t \times 100$

### КАКИЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ МЕТОДЫ МОГУТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ В ПРОЦЕССЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?

Существует несколько аналитических методов оценки финансовой устойчивости банков, применяемых в процессе документарного надзора. Основными методами являются следующие:

- *Простой подход* – изучение и анализ показателей или коэффициентов бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и других отчетов для определения возможного ухудшения состояния банка по отношению к нормативным показателям или показателям группы однородных банков.
- *Продвинутый подход* – использование статистического эконометрического анализа, иногда в сочетании с дополнительными показателями качества управления банком, чтобы оценить вероятность дефолта банка или присвоить ему рейтинг.

Простой подход находится в основании пирамиды, представленной на Диаграмме 4.2. Уровень сложности подходов возрастает по мере приближения к вершине пирамиды. Насколько близко к вершине пирамиды способен подняться надзорный орган, зависит от наличия и качества данных. Более того, даже если в распоряжении надзорного органа имеется адекватная информация, он может принять решение остаться в нижней части пирамиды в связи с высоким уровнем расходов, относящихся к использованию продвинутых аналитических методов.



Диаграмма 4.2 **Пирамида возрастания сложности моделей документарного надзора**



Кроме того, использование наиболее продвинутых и сложных систем в процессе осуществления документарного надзора может быть неоправданным в связи с особенностями структуры национальной банковской системы.

### **КАКОВЫ ОСОБЕННОСТИ ПРОДВИНУТЫХ МОДЕЛЕЙ ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?**

При применении метода рейтингов надзорный орган использует информацию качественного и количественного характера для присвоения банку рейтинга, который позволит прогнозировать способность банка выполнять свои обязательства в будущем. Системы раннего предупреждения (SRP) на вершине пирамиды очень похожи на метод рейтингов на основе риска, но отличие состоит в том, что обычно они используются для расчета вероятности дефолта.

Эконометрические модели используются надзорными органами в целях выявления проблем у банков на ранних стадиях их возникновения. В этих моделях информация о финансовом состоянии банков, содержащаяся в их отчетности, используется для расчета вероятности дефолта.

В статистических моделях, используемых для документарного анализа, делается попытка найти объясняющие переменные, дающие надежный прогноз ухудшения состояния банка. В процессе документарного надзора применяются различные статистические модели. В настоящее время стандартными в документарном анализе являются логит-модели, поскольку их результаты можно непосредственно интерпретировать как вероятность дефолта. Недостаток этих моделей заключается в том, что в них не принимается во внимание время возможного дефолта банка; однако этот недостаток можно преодолеть с помощью модели Кокса, в которой учитывается также и временной аспект.

Важной предпосылкой применения статистических эконометрических моделей является наличие достаточного объема достоверных данных. При этом часто возникает необходимость объединения данных из нескольких источников, таких, как надзорная отчетность банков, отчеты банков перед кредитными агентствами и макроэкономические показатели (временные ряды). Другим важным моментом, который следует иметь в виду, является совместимость данных. Вкратце требования к данным для использования инструментов из верхней части аналитической пирамиды можно подытожить следующим образом:

- наличие достаточного объема данных;
- достоверность данных;
- достаточные временные ряды;
- сопоставимость и совместимость данных;
- хорошее информационно-техническое обеспечение.

Наличие таких данных позволяет надзорному органу использовать продвинутые методы для получения объективной оценки с обращением особого внимания на риски отдельной кредитной организации.

Многие модели, в частности, модель рейтингов на основе рисков, обычно строятся на оценке пяти важнейших составляющих, по первым буквам английских названий которых названа модель CAMEL (= Capital and its adequacy; Asset quality; Management; Earnings; Liquidity).

Пять составляющих этой модели следующие:

Капитал и его достаточность  
Активы (их качество)  
Менеджмент  
Доходы  
Ликвидность.

Эта модель в последние годы была несколько усовершенствована путем включения в нее анализа чувствительности банка к рыночным рискам в отношении каждой из пяти рассматриваемых составляющих, поэтому модель CAMEL в настоящее время переименована в CAMELS (= Capital and its adequacy; Asset quality; Management; Earnings; Liquidity; Sensitivity to market risks).

В целях расширения сферы применения продвинутых моделей в процессе осуществления документарного надзора используются дополнительные составляющие, позволяющие оценить весь банковский сектор и его

способность противостоять потрясениям на агрегированном уровне. Такой анализ обычно называется макропруденциальным анализом; он описан в Главе 7 данного пособия, посвященной мониторингу финансовой устойчивости.

## **4.2 ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

В процессе осуществления документарного надзора надзорным органом анализируется главным образом выполнение банками количественных требований, в то время как инспекционные проверки дают возможность проанализировать качественные факторы, оказывающие влияние на деятельность банка, и в этом смысле документарный надзор и инспектирование взаимно дополняют друг друга. Без оценки качественных составляющих, таких, как качество руководства и процедуры и системы управления рисками, надзорному органу было бы сложно перейти к содержательному надзору, сочетающему надзор за выполнением банками установленных требований с риск-ориентированным подходом. Определение и описание надзора за выполнением банками установленных требований и риск-ориентированного надзора приведены в Главе 2, посвященной банковскому регулированию и надзору.

Документарный надзор и инспектирование нераздельно связаны, но это не означает, что каждый сотрудник должен совмещать в своей работе оба эти вида деятельности. Организационно выполнение функций документарного надзора и инспектирования может быть разделено и осуществляться самостоятельными подразделениями надзорных органов. При этом важно, чтобы эти два процесса были взаимосвязаны и между ними существовал свободный обмен информацией. Решение о том, с какой периодичностью следует проводить инспекционную проверку банка, зависит от нескольких факторов, одним из которых может быть ограниченность надзорных ресурсов, но следует также принимать во внимание возрастание нагрузки на банк во время посещения инспекторов.

### **КАКОВЫ ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ ИНСПЕКТИРОВАНИЯ?**

Инспекционные проверки выполняют две основные задачи:

- позволяют надзорному органу лучше понять деятельность банка, а также оценить его профиль рисков и степень квалификации его руководства и персонала;
- дают уверенность в том, что банк соблюдает нормативные требования и что он управляется и организован надлежащим образом, в том числе имеет надежную систему управления рисками.

Инспектирование позволяет получить более широкое представление о деятельности банка и оценить достоверность отчетности и иной информации, представляемой банком в надзорный орган. Надзорный орган может извлечь большую пользу из тесных контактов между сотрудниками надзора и персоналом банка во время инспекционных проверок, что позволит надзорному органу собрать более полную информацию о характере деятельности банка. основополагающие принципы Базельского комитета предусматривают регулярные контакты между надзорным органом и банком как одно из основных средств независимого подтверждения надзорной информации.

### **КАКИЕ ВИДЫ ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК СУЩЕСТВУЮТ?**

Инспекционные проверки могут проводиться в различной форме и с разными целями. Их можно сгруппировать в три основные категории, а именно:

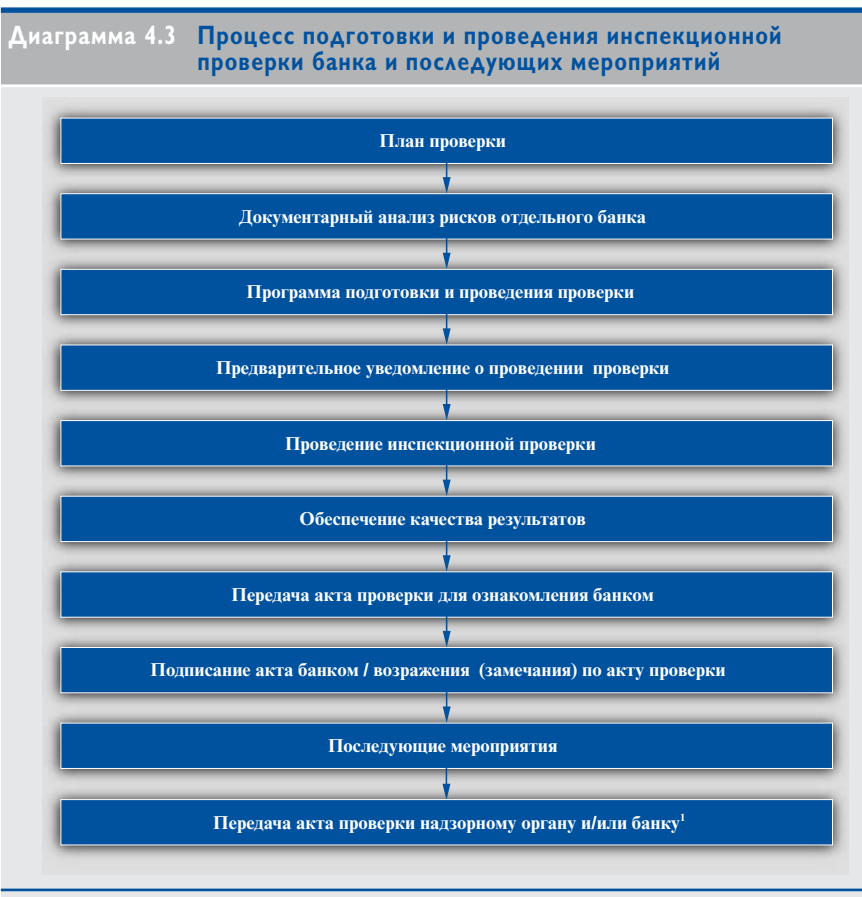
- *Плановые инспекционные проверки*, включенные в план работы надзорного органа и проводимые либо по всем основным направлениям деятельности банка, либо по определенным направлениям его деятельности, например: рыночный риск и модели рыночного риска.
- *Специальные, тематические инспекционные проверки*, проводимые параллельно в целом ряде кредитных организаций, например, по направлениям деятельности, общим для группы однородных банков, или по определенным направлениям работы, таким, как методики оценки банками нового продукта, назначение нового руководства, разработка и испытание новых систем управления рисками или информационных технологических систем.
- *Внеплановые инспекционные проверки*, не включенные в план надзорных мероприятий, но необходимые для оценки кризисных ситуаций в банковском секторе или в отдельном банке, или внешних угроз, требующих специального изучения.

### **КАКОВЫ СТАНДАРТНЫЕ ЭТАПЫ ПОДГОТОВКИ И ПРОВЕДЕНИЯ ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК?**

Правовые основы инспекционных проверок различаются в разных странах и часто зависят от организационной структуры банковского надзора в конкретном государстве. Например, основные принципы инспектирования могут содержаться в законе о банках и банковской деятельности, законе об органе банковского надзора или в специальном законе об инспектировании деятельности банков. Так, в Чешской Республике основные принципы инспектирования деятельности банков заложены отчасти в Законе о государственном контроле и отчасти в Законе о банках. Степень свободы, предоставляемой надзорным органам национальным законодательством, может быть меньшей или

большой, когда надзорный орган самостоятельно определяет порядок проведения инспекционных проверок. На практике порядок проведения инспекционных проверок почти одинаков во всех государствах; в общих чертах он представлен на Диаграмме 4.3.

План проверки является составной частью надзорного цикла и отражает потребности и приоритеты надзорного органа. При одинаковой оценке уровня риска внимание, уделяемое небольшому региональному банку, несопоставимо с вниманием, уделяемым крупному банку, нарушения в работе которого могут иметь негативные последствия для всей банковской системы. Тем не менее в план проведения проверок должны быть включены даже самые мелкие, не имеющие системного значения банки, и надзорные органы обязаны проверять банк каждые несколько лет, независимо от его финансовой устойчивости. В плане работы



1) Передача акта проверки надзорному органу необходима, если инспекционная проверка проводилась и акт проверки был подготовлен не надзорным органом, а другим органом, имеющим такие полномочия, например, центральным банком или внешним аудитором.

надзорного органа должны быть отражены следующие основные аспекты:

- график инспекционных проверок банка;
- указание вида инспекционной проверки, которую необходимо провести (плановая, тематическая или внеплановая инспекционная проверка);
- отнесение проверяемого банка к тому или иному классу риска (оценка общего уровня риска, принятого банком, а также оценка уровня рисков по отдельным направлениям деятельности банка, отдельным статьям баланса);
- объект проверки (головной офис кредитной организации, филиалы в стране регистрации или за границей);
- определение персонального состава уполномоченных представителей надзорного органа, образующих рабочую группу по проведению проверки.

Элементы, составляющие план проведения проверок, могут также быть представлены как ответы на следующие вопросы: *какой* банк следует проверить; *что* следует проверить в этом банке; *кто* должен проверить этот банк; *когда* и *где* должна быть проведена инспекционная проверка этого банка (головной офис, сеть и (или) филиал)?

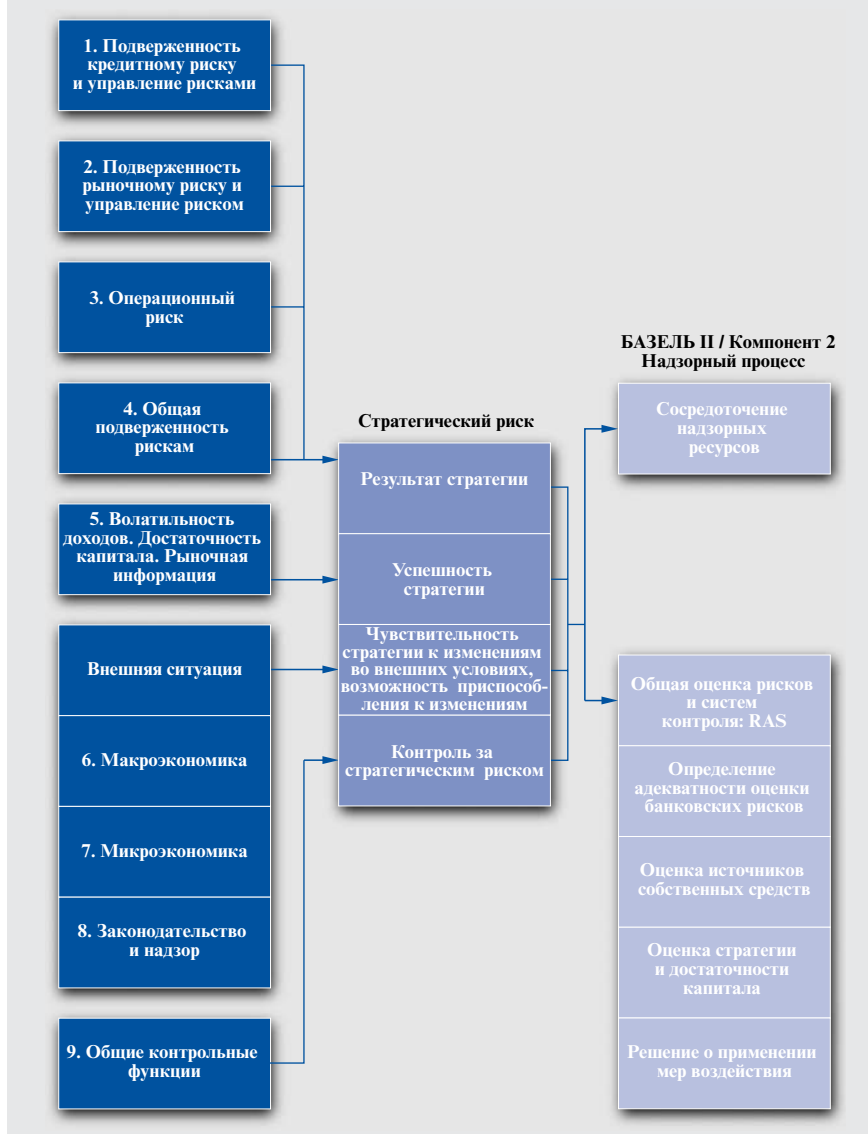
### **КАКИМ ОБРАЗОМ НАДЗОРНЫЙ ОРГАН МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ПОДХОДЫ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОВЕРОК?**

Инспекционные проверки в ЕС сегодня ориентированы на риски, но включают также проверку соблюдения нормативных требований. Это означает, что банковский надзорный орган прежде всего выявляет основные виды рисков, принятых банком, и основные факторы, определяющие данные риски. Этот процесс часто проводится на этапе документарного надзора. Затем в ходе инспекционной проверки, представляющей собой второй этап, обращается особое внимание на выявленные риски и системы управления и контроля в этих сферах. Главная цель такой оценки рисков заключается в том, что надзорный орган получает уверенность, что банк соблюдает свою собственную внутреннюю политику, что эта политика реально действует, и что банк не принимает риски, которые могли бы угрожать его существованию.

На приведенной ниже диаграмме показан пример организации риск-ориентированного надзора. В Финляндии<sup>20</sup> финансовый надзор

20 Модели риск-ориентированного надзора, аналогичные описанным для Финляндии, используются также в других странах ЕС. Однако в этой книге приведен только пример Финляндии.

Диаграмма 4.4 Риск-ориентированный подход к надзору, используемый финансовым надзором Финляндии



оценивает кредитный, рыночный и операционный риски, а также подверженность банка рискам в целом для определения эффективности разработанной банком стратегии. Анализируя динамику доходности, достаточность капитала и рыночную информацию, надзорный орган также оценивает успехи банка в выполнении выбранной им стратегии. В общую оценку стратегического риска банка входит также оценка внешних условий, в которых банк осуществляет свою деятельность, в частности изменения экономической ситуации и нормативной базы, и оценка системы и политики внутреннего контроля, принятых

банком. Полученный в итоге результат позволяет надзорному органу сосредоточить надзорные ресурсы на кредитных организациях с высоким уровнем риска и используется также в надзорном процессе, являющемся важной составляющей Базеля II (Компонент 2). В основном такой подход предусматривает инспекционные проверки банков, но в целом это процесс итеративный, с переходом от документарного надзора к инспектированию и обратно к документарному надзору.

В Финляндии выделяются пять классов риска и по ним рассчитываются количественные показатели (нормативы и относительный уровень рисков) и оценивается качество внутреннего контроля в банке. Рост

<b>Таблица 4.4 Балльная оценка рисков, используемая финансовым надзором Финляндии в рамках риск-ориентированного надзора</b>		
<b>Балл в соответствии с рейтингом</b>	<b>Степень риска и режимы надзора, соответствующие данному баллу</b>	<b>Эффективность управления рисками и режимы надзора, соответствующие данному баллу</b>
<b>1 Риск отсутствует</b>	Операции, создающие риск этой категории, не проводятся	Контроль за риском не требуется
<b>2 Риск низкий, контроль сильный</b>	Для оценки уровня риска достаточно стандартного документарного надзора и инспектирования	Для оценки системы управления рисками достаточно стандартных инспекционных проверок
<b>3 Риск средний, контроль удовлетворительный</b>	Риск высокий в сравнении с другими банками в группе однородных банков и <i>требует действий в рамках надзорного органа</i> : оценки риска в свете информации о рисках в целом, о ситуации с управлением рисками и допустимом риске	Рост уровня риска вызывает необходимость более глубокой оценки качества системы управления рисками <i>или</i> внутренняя система управления рисками еще только разрабатывается или внедряется и поэтому требует особого внимания
<b>4 Риск существенный, контроль неудовлетворительный</b>	Риск значительный и <i>требует применения мер воздействия к кредитной организации</i> . Меры могут включать требование о представлении дополнительных сведений или проведение целевой инспекционной проверки. Требуется обоснование сохранения риска	Управление рисками недостаточное, требуется немедленное укрепление системы управления рисками



**Таблица 4.4 Балльная оценка рисков, используемая финансовым надзором Финляндии в рамках риск-ориентированного надзора (продолжение)**

Балл в соответствии с рейтингом	Степень риска и режимы надзора, соответствующие данному баллу	Эффективность управления рисками и режимы надзора, соответствующие данному баллу
<b>5 Риск высокий, контроль слабый</b>	Риск представляет угрозу для существования организации (в основном стратегический риск). Этот риск требует немедленных переговоров между организацией и надзорным органом на самом высоком уровне	Серьезные недостатки в системе внутреннего контроля, в т.ч. в управлении рисками или политике установления лимитов Поднадзорная организация должна представить план оздоровления.

уровня риска ведет к ужесточению требований надзорного органа к банку в части принятия им адекватной политики и практики управления рисками, которая должна быть надлежащим образом реализована и реализация которой должна контролироваться. Если банк относится к группе высокого риска и риск угрожает его существованию, то соответствующий надзорный орган должен разработать план действий на случай его возможного банкротства.

Преимущества данного подхода в части оценки уровня риска и определения объекта и объема инспекционных проверок состоят в том, что он позволяет:

- произвести общую оценку финансовой устойчивости банка;
- определить основные направления его деятельности;
- определить виды и оценить уровень рисков, принятых банком;
- оценить качество управления банком;
- оценить качество систем управления рисками в банке;
- определить вероятность негативных последствий для банка и разработать план решения этих проблем.

### **КАК НАДЗОРНЫЙ ОРГАН МОЖЕТ ОЦЕНИТЬ КАЧЕСТВО СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В БАНКАХ?**

Риск-ориентированный подход к оценке качества системы управления рисками в банке должен включать основные элементы эффективного управления рисками, а именно: активный контроль со стороны совета директоров и руководства банка; утвержденная политика,

процедуры и лимиты; текущий мониторинг; управленческая отчетность и всесторонний внутренний контроль. Классификация качества управления рисками может осуществляться по следующим трем группам:

- *Сильное управление рисками* характеризуется эффективным выявлением и контролем всех основных видов рисков, связанных с соответствующим видом деятельности банка. Совет директоров и руководство банка участвуют в управлении рисками и обеспечивают наличие надлежащей политики и лимитов, которые они понимают, утверждают и регулярно контролируют. Политика и лимиты поддерживаются соответствующими процедурами мониторинга риска, отчетностью и системами управленческой информации, позволяющими своевременно и надлежащим образом реагировать на изменение ситуации. Механизмы и процедуры внутреннего контроля отражают масштаб и виды деятельности банка. Не существует никаких значительных исключений из утвержденной политики и процедур, которые могли бы привести к существенным убыткам.
- *Приемлемое, или адекватное, управление рисками* означает, что система управления рисками в банке в целом эффективна, хотя и не лишена отдельных недостатков. Банк способен выявить и устранить недостатки своей системы управления рисками. В целом контроль со стороны совета директоров и руководства банка, политика и лимиты, мониторинг риска, отчетность и системы управленческой информации считаются эффективными и обеспечивают его безопасную и стабильную работу. Управление рисками банка не требует большего, чем обычно, внимания со стороны надзорных органов.
- *Слабое управление рисками* характеризуется отсутствием стандартного управления рисками и требует более пристального внимания надзорных органов. Слабое управление рисками может значительно повлиять на устойчивость и надежность банка и привести к существенному искажению данных о его финансовом состоянии в случае принятия корректирующих мер.

Суммарная оценка риска по каждому существенному виду деятельности банка определяется как соотношение предельного уровня риска, присущего этому виду деятельности, и показателя качества управления рисками по этому виду деятельности. Ипотечные кредиты на коммерческую недвижимость, например, обычно считаются связанными с высокими рисками, которые, однако, могут быть скомпенсированы очень жесткими процедурами принятия решения о выдаче кредита и требованиями к его обеспечению, повышенным мониторингом кредита и хорошими системами раннего предупреждения. Поэтому

профиль рисков по данному виду деятельности может быть оценен как приемлемый.

### **КАКИМ ОБРАЗОМ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ПРОЦЕСС ПОДГОТОВКИ ИНСПЕКЦИОННОЙ ПРОВЕРКИ БАНКА?**

Процесс подготовки к проведению инспекционной проверки кредитной организации включает два этапа, на первом из которых производится сбор информации, а на втором – анализ и подготовка к посещению банка и обсуждению и оценке наиболее важных вопросов. Надзорный орган анализирует информацию, имеющуюся в его распоряжении, а также сведения о банке из внешних источников. В странах ЕС между банком и надзорным органом непосредственно перед инспекционной проверкой обычно ведется более интенсивная переписка, чем в период между инспекционными проверками. Как правило, надзорный орган запрашивает у банка дополнительные материалы и документацию на последнюю отчетную дату, а именно:

- стратегические планы и смету доходов и расходов (бюджет банка);
- организационную структуру;
- учетную политику;
- отчеты службы внутреннего контроля о соблюдении установленного уровня рисков;
- отчет о прибылях и убытках;
- заключения внутренних и внешних аудиторов;
- управленческую отчетность;
- кадровую политику и данные о текучести кадров.

До начала инспекционной проверки надзорный орган должен проанализировать все полученные сведения для того, чтобы располагать всесторонней и полной информацией о характере деятельности банка и внешних условиях его работы, а также дать оценку его профиля рисков. В то же время надзорный орган должен разработать план инспекционной проверки, включающий как минимум следующее:

- состав инспекционных групп, принимая во внимание необходимость специальных знаний инспекторов;
- график работы рабочей группы (время ежедневного пребывания в здании банка);

- сроки проведения проверки;
- определение необходимых организационно-технических средств и обеспечение их наличия.

### **КАКОВЫ УСЛОВИЯ НЕЗАВИСИМОСТИ ИНСПЕКЦИОННОЙ ПРОВЕРКИ?**

Независимость инспекционных проверок обеспечивается выполнением целого ряда условий. Для объективности и беспристрастности результатов инспекционной проверки инспекторы не должны подвергаться внешнему влиянию, в том числе со стороны руководства банка или политиков. Чтобы сохранить независимость и избежать невнимательного отношения со стороны инспекторов, желательно регулярно менять состав инспекционных групп. Во избежание недоразумений каждое действие в ходе инспекционной проверки, включая рабочие встречи с руководством банка, должно совершаться не менее чем двумя инспекторами. В каждой группе должны быть инспекторы, отвечающие за оценку качества процесса управления рисками в банке по каждому виду деятельности. По возможности, инспекционную проверку должны проводить два инспектора, вместе работающие по всем аспектам, поскольку принцип работы в паре (принцип «четырёх глаз») помогает избежать ошибок. В рабочей группе должен быть руководитель, который, помимо координации инспекционной проверки, является главным контактным лицом для проверяемого банка, что позволяет избежать дублирования и недоразумений в отношении существенных требований сотрудников надзорного органа. На этапе подготовки требуется более интенсивная связь между сотрудниками надзорного органа, отвечающими за документарный надзор, и сотрудниками, отвечающими за инспектирование, чтобы обеспечить координацию действий со стороны надзорного органа. Желательно также усилить связь с руководством банка.

Предварительное уведомление о проведении проверки – это письменное официальное объявление банку о том, что банковский надзорный орган намерен его проверить. Это письмо может содержать ссылку на конкретные положения закона, позволяющие надзорному органу провести эту инспекционную проверку. Более важным для руководства банка и проведения инспекционной проверки является указание цели инспекционной проверки и даты ее начала. Кроме того, в этом письме могут быть поименно названы инспекторы, которым должен быть предоставлен доступ в проверяемый банк.

Однако предварительное уведомление о проведении проверки может также играть роль в связи с взаимодействием надзорных органов и центральных банков. На Рисунке 4.1 приводится письмо австрийского надзорного органа в центральный банк страны. В рамках австрийской системы надзора надзорный орган просит центральный банк проверить определенные риски конкретного банка. Надзорный орган информирует

Рисунок 4.1 Письмо австрийского надзорного органа в центральный банк

**FMA · FINANZMARKTAUFSICHT**

**B Eingelangt**  
Poststelle Oa. N° R  
- 6. Juni 2002  
Mit ..... Beilagen

An die  
Oesterreichische Nationalbank  
Abteilung für Bankenanalyse und -revision

Otto Wagner Platz 3  
1090 Wien

Bankenaufsicht  
GZ. 23 5450/5-FMA-1/5/02  
Plankengasse 3  
A-1015 Wien  
Telefax: +43 (0)1-514 33-2211  
Sachbearbeiter: Dr. Saukel  
Telefon: +43 (0)1-514 33/2150  
e-Mail: Christian.Saukel@fma.gv.at  
DVR: 0937487

**PRÜFUNGS-AUFTRAG**  
der Finanzmarktaufsichtsbehörde  
an die Oesterreichische Nationalbank  
gemäß § 70 Abs 1 Z 3 BWG

Der Oesterreichischen Nationalbank wird gemäß § 70 Abs 1 Z 3 in Verbindung mit § 79 Abs 4 BWG, BGBl Nr 532/1993, idgF, die Aufgabe übertragen, die [redacted] im Sinne der Bestimmungen des § 70 BWG zu prüfen und dabei insbesondere die Kreditgestionierung und die Begrenzung der Kreditrisiken zu evaluieren.

Der [redacted] wurde die Prüfung gemäß § 71 Abs 1 BWG mit Schreiben vom 3. Juni 2002 angekündigt. Die FMA ist mittels Fax über den tatsächlichen Prüfungsbeginn zu informieren.

3. Juni 2002  
Finanzmarktaufsichtsbehörde  
Für den Vorstand

Mag. Rädl (AL)

Dr. Saukel (AL)

Название проверяемого банка

Определение предмета проверки

центральный банк о том, что банк уведомлен об этом и что надзорный орган хотел бы получить результаты по факсу.

Для обеспечения результативности инспекционных проверок инспекторам необходимо учитывать, что банк продолжает вести свою текущую работу, и избегать прямого вмешательства в оперативную деятельность банка и отвлечения руководства от исполнения своих

обязанностей. Инспекционная группа должна следовать ряду основных принципов проведения проверок.

- В ходе инспекционной проверки должно подчеркиваться, что это независимая проверка внутренних документов, учета, отчетности и операций банка, которую сам банк провести не может;
- Беседы с руководством и персоналом банка должны быть хорошо организованы и спланированы;
- Инспекционную проверку должны проводить квалифицированные инспекторы, обладающие хорошим знанием операций, осуществляемых проверяемым банком, а также надлежащей банковской практики в целом;
- Выявленные факты должны быть доведены до сведения руководства банка и, в соответствующем случае, персонала по возможности немедленно;
- Выводы, сделанные в ходе проверки, должны быть включены в акт проверки;
- Выводы, сделанные в ходе проверки, должны быть обсуждены с руководством банка;
- Результаты инспекционной проверки должны быть отражены в акте проверки;
- В случае если в ходе инспекционной проверки выявлены серьезные недостатки или нарушения действующего законодательства или нормативных актов, к банку незамедлительно должны быть применены меры воздействия в административном или уголовном порядке.

#### **НА ЧТО СЛЕДУЕТ ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ ИНСПЕКТОРАМ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕРКИ?**

Во время инспекционных проверок надзорный орган – так же, как, например, и аудитор – стремится получить полную информацию о финансовой устойчивости банка, проверяя и подробно изучая документацию банка и бизнес-процессы, в нем происходящие. Изучая документацию, надзорный орган может, например, сопоставить документы, проанализировать их содержание, заново рассчитать и проверить показатели и ознакомиться с другой соответствующей документацией, предоставленной банком. Чтобы понять бизнес-процессы, составляющие деятельность банка, инспектор может рассмотреть эти процессы со стороны, принять участие в совещаниях, которые проводятся в рамках реализации этих процессов, и поговорить с персоналом, привлеченным к их реализации. На

Диаграмма 4.5 Проверка документации и бизнес-процессов в ходе инспектирования



основе этого надзорный орган должен иметь возможность построить функциональные диаграммы структуры управленческих процессов и оценить их соответствие профилю рисков банка. Схема изучения документов и процессов представлена на Диаграмме 4.5.

### КАКИЕ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ВЫПОЛНЕНЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ИНСПЕКТОРАМИ ДОКУМЕНТОВ И БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ?

Результат проверки существенным образом зависит от наличия у инспекторов неограниченного доступа ко всем необходимым для достижения целей проверки документам (информации) и права их копировать, что должно быть закреплено законом. Значительный объем информации в банках делает необходимым использование в процессе анализа информационных технологий. Например, если инспекторы захотят провести независимую проверку собственных моделей банка по управлению рыночными рисками, это может оказаться очень сложным и может потребовать больших вычислительных мощностей. Поэтому инспекторы могут подготовить свои собственные входящие данные для тестирования и ввести их в систему банка, заранее зная, какой результат на выходе надзорный орган будет считать приемлемым.

Все рабочие бумаги и протоколы, составленные рабочей группой в ходе инспекционной проверки, а также, в случае необходимости, собственная документация проверяемого банка являются подтверждением того, что инспекционная проверка была проведена надлежащим образом

и в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами. Особое значение, несомненно, имеет акт проверки, и поэтому инспекционная группа должна сначала обсудить его с коллегами, занимающимися документарным надзором за проверяемым банком. Цель такого обсуждения, помимо получения независимого мнения, состоит в том, чтобы убедиться, что акт проверки полностью соответствует внутренним стандартам и дает верную оценку банка. Например, Управление финансового надзора Швеции обеспечивает качество и последовательность своей работы путем привлечения группы сотрудников, которые должны оспорить результаты работы рабочей группы. Они могут, например, проверить оценку рисков или другие вопросы в отношении конкретного банка и должны убедиться, что все результаты верны, хорошо документированы и дают информацию о вероятности наступления того или иного события и его потенциальных последствиях.

После оформления акт проверки должен быть направлен в проверяемый банк на ознакомление и подписание. Дальнейшие действия зависят от национальной системы надзора. В целом рекомендуется на этом этапе прояснить все существенные разногласия, а если это невозможно, то, во избежание конфликта, в акте проверки по возможности должна быть отражена как точка зрения надзорного органа, так и точка зрения банка. Акт проверки должен включать все выявленные проблемы и варианты их решения, рекомендации и корректирующие меры, если таковые потребуются.

### **4.3 ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА И БАЗЕЛЬ II**

Надзорный процесс – включая документарный надзор и инспектирование – является очень важной частью нового Соглашения о достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, известного как Базель II. Базель II во многих государствах заменит соглашение о достаточности капитала, опубликованное в 1988 году с дополнениями 1996 года, касающимися оценки рыночных рисков.

#### **ЧТО ТАКОЕ БАЗЕЛЬ II?**

Новое соглашение о достаточности капитала включает три компонента: минимальные требования к капиталу; надзорный процесс; раскрытие информации для поддержания рыночной дисциплины, посредством которого финансовые рынки будут способствовать исполнению надзорным органом функций контроля за банками и обеспечения соблюдения ими минимальных требований к достаточности капитала.

Как и в Базеле I, минимальные требования к капиталу остаются важнейшим элементом нового Соглашения. Однако в новом Соглашении Базельский комитет также подчеркивает значимость и роль надзорного



процесса. Формализация надзорного процесса приобретает особое значение, поскольку Базель II вместо стандартизованных методов и единой классификации рисков позволяет наиболее «продвинутым» банкам использовать системы внутренних рейтингов в качестве базы для расчета минимальных требований к капиталу.

### КАКОВЫ ТРЕБОВАНИЯ К ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА В БАЗЕЛЕ II?

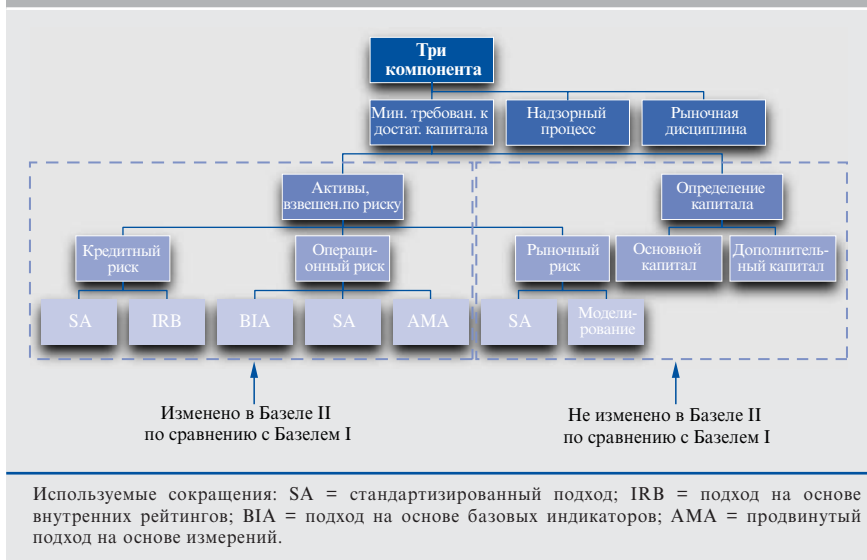
Минимальный размер капитала, который должен поддерживать банк, связан с величиной принимаемых им рисков. Цель заключается в покрытии неожиданных убытков за счет собственных средств (капитала и резервов). Ожидаемые убытки должны покрываться специальными резервами. Соблюдение минимальных требований к достаточности капитала банков традиционно является важнейшей составляющей пруденциального надзора, эта роль неизменна и в Базеле II.

В целом Базель II не изменил определение или компоненты собственных средств, установленные Базелем I. Капитал, признаваемый надзорными органами в качестве источника покрытия неожиданных убытков, состоит из акционерного капитала и нераспределенной прибыли (капитал 1 уровня, или основной капитал) и дополнительного капитала (капитал 2 уровня, или «подчиненный» капитал). Банки могут привлекать и так называемый капитал 3 уровня, основанный на краткосрочных субординированных заимствованиях, который при определенных условиях может использоваться для соблюдения минимальных требований к достаточности капитала.

В Диаграмме 4.8 приведена структура капитала, установленная Базелем I. Впервые определение капитала было представлено в документе «Международная конвергенция оценки капитала и стандартов



**Диаграмма 4.7 Обзор новых элементов минимальных требований к достаточности капитала в рамках Базеля II**



капитала» (International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards, Базель I) в 1988 году. Капитал 3 уровня был представлен в «Дополнении к Соглашению о достаточности капитала в целях учета рыночных рисков» (Amendment to the Capital Accord to Incorporate Market Risk) в 1996 году.

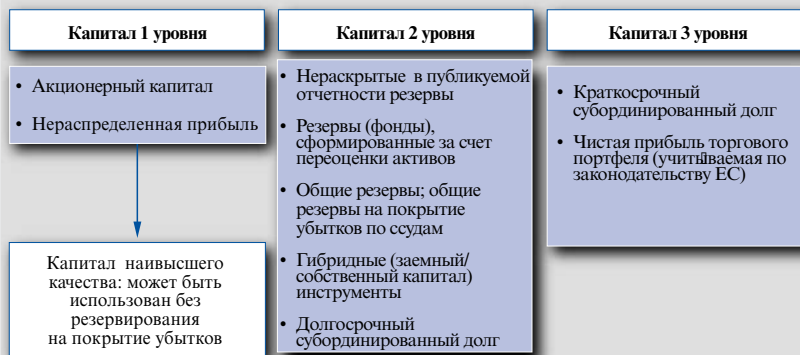
Европейское законодательство определяет капитал в увязке с его достаточностью в рамках Директивы Европейского Совета 96/6/ЕЕС от 15 марта 1996 года и предыдущих директивах Совета 89/299/ЕЕС от 17 апреля 1989 года и 86/635/ЕЕС от 8 декабря 1986 года.

Общие требования к минимальной величине капитала могут быть выражены следующим уравнением:

$$\text{Минимальный коэффициент} = \frac{\text{Регулятивный капитал}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} \geq 8\%$$

Правила по расчету минимальных требований к достаточности капитала состоят из двух базовых компонентов: регулятивный капитал (числитель) и активы, взвешенные с учетом риска (знаменатель).

**Диаграмма 4.8 Структура капитала, определенная Базельским комитетом в целях соблюдения банками минимальных требований к достаточности капитала<sup>1</sup>**



<sup>1</sup> Нераскрытые в публикуемой отчетности резервы, являющиеся частью капитала 2 уровня, вероятно, исчезнут из финансовой отчетности банков после того, как будут внедрены Международные стандарты финансовой отчетности (International Financial Reporting Standards, IFRS, МСФО), разработанные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards Board, IASB), поскольку нераскрытые резервы в принципе не должны отражаться в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Применение формулы позволяет получить числовое значение отношения капитала к активам, взвешенным с учетом риска, которое не должно быть менее 8%. При расчете активов, взвешенных с учетом риска, банк должен учитывать и внебалансовые инструменты, взвешенные с соответствующей степенью риска.

Поскольку национальные органы надзора вправе самостоятельно определять коэффициенты риска для различных видов активов и некоторые иные параметры, показатели достаточности капитала, используемые в различных странах, могут быть несопоставимы. Более того, существенно отличаются и национальные правила по оценке активов или признанию потерь по ссудам и созданию резервов на эти потери, что также оказывает существенное влияние на показатель достаточности капитала.

Важной инновацией Базеля II является введение трех различных вариантов расчета кредитного и операционного рисков. Базельский комитет не считает разумным и обоснованным сохранение стандарта, предусматривающего использование единого подхода к оценке рисков всеми банками. Вместо этого предложены три подхода к оценке и кредитного, и операционного рисков. Принципиальное отличие этих подходов заключается в степени точности оценки рисков. Это отличие позволяет банкам и надзорным органам избрать наиболее приемлемый подход, соответствующий размеру, уровню развития и положению на рынке каждой отдельной организации. Использование

более «продвинутых», совершенных моделей оценки рисков может способствовать снижению требований к минимальной величине капитала. Однако применение таких подходов требует от банков и более совершенного процесса управления рисками, который в свою очередь является объектом контроля со стороны надзорных органов. В сущности, новое Соглашение по оценке достаточности капитала соответствует риск-ориентированному подходу в надзоре.

Стандартизованный подход во многом аналогичен подходу, зафиксированному в Базеле I. Он устанавливает фиксированные коэффициенты риска для каждой категории активов, однако предусматривает возможность использования внешних кредитных рейтингов, что повышает точность соответствующих оценок. Поскольку надзорные органы не предполагают, что все банки без исключения будут использовать «продвинутые» подходы к оценке рисков, главная цель стандартизованного подхода состоит в нахождении баланса между простотой и точностью. Предполагается, что большинство банков будет использовать стандартизованный подход в качестве первого шага по направлению к «продвинутым» подходам или в связи с тем, что этот подход наиболее соответствует их деятельности и характеру принимаемых рисков.

Новшеством Базеля II являются подходы, основанные на внутренних рейтингах (internal ratings-based approaches, IRB). Они предполагают возможность использования моделей кредитного риска в целях расчета достаточности капитала, но, в отличие от моделей кредитного риска, не принимают во внимание корреляции между различными кредитами (ссудами). IRB-подходы предусматривают создание банком систем рейтингования заемщиков на основе вероятности их дефолта (probability of default, PD) в течение определенного промежутка времени (1 год). Для банков, использующих базовый IRB-подход, надзорные органы устанавливают значения следующих показателей:

- потери в случае дефолта (loss given default, LGD);
- общая абсолютная величина потенциальных потерь по кредиту или иному продукту (exposure at default, EAD);
- корректировки, связанные с определением периода, в течение которого банк несет риск по кредиту или иному продукту ;
- ожидаемые убытки;
- неожиданные убытки.

Банки, использующие «продвинутый» IRB-подход, должны самостоятельно оценивать указанные показатели.

IRB-подходы предполагают несколько более низкие требования к достаточности капитала по требованиям к заемщикам, которым присущ низкий кредитный риск, и, таким образом, стимулируют банки на совершенствование внутренних систем управления и оценки кредитного риска.

### **В ЧЕМ СУЩНОСТЬ ВТОРОГО КОМПОНЕНТА БАЗЕЛЯ II (НАДЗОРНЫЙ ПРОЦЕСС)?**

Второй компонент Базеля II затрагивает ключевые вопросы банковского надзора. Цель этого компонента заключается в удостоверении того факта, что капитал банка соответствует характеру и объему рисков, им принимаемых. Надзорный процесс предполагает своевременное вмешательство надзорного органа в деятельность банка в случае, если капитал не в состоянии покрывать потенциальные риски. Базель II устанавливает четыре важнейших принципа надзорного процесса, которые служат дополнением к основополагающим принципам эффективного банковского надзора Базельского комитета и заключаются в следующем:

1. Надзорные органы исходят из того, что банки при осуществлении своей деятельности поддерживают достаточность капитала на уровне, превышающем минимально установленный. Для этих целей надзорные органы должны иметь полномочия и возможности требовать от банков поддержания дополнительного (сверх минимально установленного) капитала.
2. Банк должен располагать процессами оценки достаточности совокупного капитала в увязке с характером и объемами рисков, им принимаемых, а также стратегией поддержания различных уровней капитала.
3. Надзорные органы должны проверять и анализировать адекватность внутрибанковских оценок достаточности капитала и стратегии поддержания капитала, а также соблюдение банками регулятивных требований к достаточности капитала.
4. Надзорные органы должны предпринимать незамедлительные шаги при возникновении угрозы снижения уровня достаточности капитала ниже минимально установленного регулятором.

Разумные «запасы» капитала весьма полезны. Ниже приведены пять основных причин, по которым банкам стоит поддерживать показатели достаточности капитала выше минимально установленных значений:

- Конкурентоспособность. Наличие дополнительного (сверх минимально установленного уровня) капитала оказывает положительное влияние на рейтинг, присваиваемый международно признанными рейтинговыми агентствами. В этой связи многие банки,

активно работающие на международных рынках, поддерживают достаточность своего капитала на уровне, превышающем минимальные требования, определенные первым компонентом Базеля II.

- Гибкость. Изменения макроэкономической ситуации или вида и масштаба деятельности могут привести к колебаниям величины капитала. Циклическое развитие рынка и экономической ситуации также может повлиять на достаточность капитала. Чтобы сохранить гибкость и противостоять таким изменениям, банк должен поддерживать капитал на уровне выше минимально установленного.
- Эффективность. Привлечение дополнительного капитала может оказаться весьма затратным для банка, что особенно актуально в случаях, если такое привлечение нужно осуществить в сжатые сроки или при неблагоприятных рыночных условиях.
- Осмотрительность. Снижение показателя достаточности капитала ниже минимально установленного уровня означает нарушение закона, в связи с чем надзорные органы должны немедленно принять корректирующие меры. Данная ситуация чрезвычайно серьезна и может иметь краткосрочные и долгосрочные финансовые последствия, которых следует избегать.
- Уверенность. Существуют риски, как специфические для отдельного банка, так и общего характера, связанные с текущим уровнем экономического развития, которые не были своевременно выявлены и могут оказаться для банка неприятным сюрпризом. Поддерживая капитал на уровне выше минимально установленного, банк может защитить себя от влияния факторов, не учтенных первым компонентом Базеля II или внутрибанковской стратегией управления достаточностью капитала.

### **В ЧЕМ СУЩНОСТЬ ТРЕТЬЕГО КОМПОНЕНТА БАЗЕЛЯ II (РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ И РЫНОЧНАЯ ДИСЦИПЛИНА)?**

Третий компонент устанавливает минимальные требования к объему и составу информации, подлежащей публичному раскрытию, что позволяет другим участникам рынка оценить деятельность банка и достаточность его капитала, а также соблюдение им рыночной дисциплины. Банки работают на финансовых рынках как финансовые посредники. Соответственно все контрагенты (клиенты) банков заинтересованы в эффективной оценке рисков, которые могут возникнуть в случае вступления в деловые отношения друг с другом. Надзорные органы обычно воздерживаются от широкого оглашения своих выводов в отношении отдельных банков, и Базель II не отменяет эту практику. Новые минимальные требования Базеля II дополняют

другие требования по раскрытию информации, предусмотренные бухгалтерским учетом и финансовой отчетностью. Устанавливая обязательность раскрытия определенной информации и обеспечивая сопоставимость этой информации по всем банкам, третий компонент Базеля II призван укрепить рыночную дисциплину - инструмент, который содействует задачам надзорного органа по поддержанию надежной и устойчивой банковской системы.

## 5 КРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ БАНКОВ

Слабые банки встречаются во всех государствах, а не только в странах с переходной или развивающейся экономикой. В этой главе рассказывается о том, что такое слабые банки, о причинах и признаках их слабости, о международно-принятых принципах урегулирования кризисных ситуаций в банках и о корректирующих мерах, требующихся надзорным органам для решения проблемы слабых банков. В этой главе также описаны меры воздействия, применяемые надзорными органами для урегулирования возникших в банке кризисных ситуаций (когда банк становится настолько слабым, что корректирующие меры оказываются неэффективными и банк приходится ликвидировать). В завершение описана роль, которую в этой связи могут сыграть системы страхования вкладов.

Ознакомившись с настоящей главой, читатель должен получить представление о том,

- что такое слабый банк, каковы причины и признаки слабости банков;
- каковы международно-принятые принципы урегулирования кризисных ситуаций в банках и корректирующие меры или действия, которые надзорные органы могут предпринять для улучшения положения банка;
- какие полномочия имеются у надзорных органов для успешной реорганизации банка или его ликвидации;
- какую роль могут сыграть системы страхования вкладов в кризисном управлении и финансовом оздоровлении банков.

### ЧТО ТАКОЕ СЛАБЫЙ БАНК, КАКОВЫ ПРИЧИНЫ И ПРИЗНАКИ СЛАБОСТИ БАНКА?

Базельский комитет определяет слабый банк как банк, «ликвидность или платежеспособность которого ослаблена или будет ослаблена до тех пор, пока не будут приняты меры по значительному улучшению состояния его финансовых ресурсов, профиля (совокупности параметров) рисков, по коррекции стратегического направления деятельности, по повышению потенциальных возможностей управления риском и/или повышению качества управления.»<sup>21</sup>

<sup>21</sup> Базельский комитет, «Руководство для органов банковского надзора по работе со слабыми банками» (Supervisory Guidance on Dealing with Weak Banks), отчет рабочей группы по работе со слабыми банками, март 2002.



Хотя за решение возникших в банке проблем отвечает, безусловно, руководство банка, банковские надзорные органы также должны быть готовы заниматься этими проблемами. Это означает, что надзорный орган должен быть способен:

- выявлять признаки слабости банка на раннем этапе;
- стимулировать, в случае необходимости, принятие корректирующих мер самим банком;
- определять и своевременно применять меры по урегулированию, если проблема не может быть решена силами самой организации, с целью проведения реорганизации или ликвидации банка с минимальными издержками.

Для устранения проблем в банке важно понять и выявить признаки и причины слабости банка. *Признаками* слабости банка обычно являются отсутствие прибыльности, потеря капитала, низкое качество активов и проблемы, связанные и с ликвидностью, или проблемы, связанные с репутацией банка. *Причины* включают широкий набор факторов среди которых:

- *стратегические ошибки* (в позиционировании на рынке, структуре и размере филиальной сети, внутренней организации);
- *нарушение нормативных требований или мошенничество* (ненадлежащая кредитная практика, отсутствие прозрачности в структуре собственности банка и т.д.);
- *внешние факторы* (негативное изменение рыночной ситуации, непредвиденные внешние потрясения и т.д.).

Опыт ряда стран показывает, что проблемы с ликвидностью редко возникают сами по себе. Обычно они свидетельствуют о более серьезных трудностях, значительная часть которых остается связанной с системой управления кредитным риском. Потери по кредитам вызваны недостатками в управлении рисками и пробелами в организации контрольных процессов, которые недостаточно отработаны и не позволяют предотвратить неправильную практику предоставления кредитов, чрезмерную концентрацию кредитов, неоправданное принятие рисков, несоблюдение руководством установленной политики и процедур принятия управленческих решений, мошенничество и другие правонарушения.

Слабость банка, если она не выявлена вовремя, со временем будет нарастать. Успешное выявление слабых банков зависит от информации,

полученной надзорным органом из множества источников, которые описаны в Главе 4, посвященной документарному надзору и инспектированию.

### **КАКОВЫ МЕЖДУНАРОДНО-ПРИЗНАННЫЕ ПРИНЦИПЫ УРЕГУЛИРОВАНИЯ КРИЗИСНЫХ СИТУАЦИЙ В БАНКАХ И КАКИЕ МЕТОДЫ ПРИМЕНЯЮТСЯ НАДЗОРНЫМИ ОРГАНАМИ ДЛЯ УРЕГУЛИРОВАНИЯ ТАКИХ СИТУАЦИЙ?**

Ряд международных рабочих групп и форумов определили некоторые стандартные принципы и положения о надлежащих методах кризисного управления в банках и урегулирования кризисов.<sup>22</sup> *Целями* хорошей системы банковского кризисного управления являются:

- поддержание непрерывной работы платежной системы и системы расчетов по ценным бумагам;
- предотвращение влияния проблем в одной кредитной организации на работу других кредитных организаций и их перерастания в проблемы для стабильности всей системы («эффекта домино»);
- поддержание уверенности населения, компаний и организаций в финансовой системе;
- минимизация сбоев в работе системы общественного производства (реальной экономики).

Основные принципы урегулирования кризисных ситуаций состоят в том, что:

- банкротство банка является следствием принятия риска в условиях конкуренции<sup>23</sup>;

22 Форум финансовой стабильности (сентябрь, 2001), «Руководство по развитию эффективных систем страхования вкладов»; Базельский комитет (март, 2002), «Руководство для органов банковского надзора по работе со слабыми банками», совместно с МВФ, Всемирным банком и Институтом финансовой устойчивости; Банк международных расчетов/Группа десяти (G 10) (сентябрь, 2002), «Правовые и институциональные основы международной финансовой системы»; Всемирный банк/МВФ, «Инициатива по несостоятельности банков», публикация ожидается в 2005 году.

23 Этот вопрос занимал умы многих крупных деятелей центральных банков. «Мы считаем своей задачей создание режима, при котором потребители финансовых услуг могут извлечь выгоду из здоровой конкуренции между финансовыми организациями, что невозможно без принятия на себя каждой отдельной организацией некоторого риска. Но в то же время мы должны сделать так, чтобы население и организации доверяли денежно-кредитной системе в целом [...] банкротство банка [не] обязательно означает ошибку в работе банковского надзора» (Э. Джордж, бывший руководитель Банка Англии, выступление в Лондонской школе экономики, 18 ноября 1993 года). «Таким образом, наши задачи как надзорных органов должны заключаться не в предотвращении всех случаев банкротства банков, а в поддержании достаточных пруденциальных стандартов с тем, чтобы проблемы банков не получили всеобщего распространения» (А. Гринспен, руководитель Федерального резервного банка США, выступление на Международной конференции по банковскому надзору, Стокгольм, Швеция, 13 июня 1996 года).

- наилучшими являются решения, найденные в рамках частного сектора – государственные средства, складывающиеся из денег налогоплательщиков, могут быть использованы только в исключительной ситуации (системный риск); государственное вмешательство не должно быть предсказуемым (во избежание создания государством у участников рынка необоснованных ожиданий), акционеры или руководители не должны извлекать из него выгоду (чтобы сократить фактор морального риска);
- желательно предпринимать действия, направленные на урегулирование кризисной ситуации, незамедлительно, поскольку это позволяет сократить издержки государства и программ страхования вкладов;
- по возможности, следует стремиться к сохранению банка как хозяйственного субъекта («стоимости фирмы») и преемственности в его деятельности (в отношениях с клиентами) – в случае постепенной ликвидации предпочтительными являются сделки слияния и поглощения (mergers and acquisitions, M&A), а также покупки и принятие ответственности по обязательствам другой стороны (purchase and assumption, P&A);
- ко всем акционерам должно проявляться справедливое и равное отношение, должны существовать четкие правила распределения убытков между акционерами;
- необходимы подотчетность и прозрачность процесса реструктуризации, чтобы обеспечить правовую определенность последствий финансовой несостоятельности в отношении партнеров по договорам и кредиторов;
- необходимо обеспечить защиту менее опытных вкладчиков («неосведомленных вкладчиков») от убытков в случае банкротства банка.

Своевременная оценка, эффективное предотвращение, а также управление кризисной ситуацией являются основными условиями успешного урегулирования кризисов. Надзорные органы должны обладать полной самостоятельностью в оценке степени серьезности проблем, возникших в банке, и в выборе корректирующих мер. Этот процесс, как показано на Диаграмме 5.1, может стать продолжением ряда мер надзорного реагирования нарастающей интенсивности, избираемых в соответствии со степенью серьезности проблем, испытываемых банком.

Диаграмма 5.1 **Интенсификация мер надзорного реагирования в соответствии со сложностью проблем в банке**



Корректирующие меры направлены на устранение выявленных недостатков и оказание влияния на поведение слабого банка. Обычно за решение растущих проблем отвечает руководство банка. Однако если банк ненадлежащим образом осуществляет свою деятельность или нарушает основные требования надзорных органов, такие, как требования к достаточности капитала или ликвидности, то могут быть применены корректирующие меры. На приведенной выше диаграмме делается различие между предупредительными (более мягкими) и принудительными (более строгими) мерами. Реализация предупредительных корректирующих мер может проводиться под строгим контролем со стороны надзорного органа; в отдельных случаях надзорный орган может принять на себя непосредственное управление банком вместо его руководства, что представлено на диаграмме двумя нижними строками.

Надзорный орган должен иметь в своем распоряжении достаточное количество мер воздействия на слабые банки, и эти меры должны быть определены в нормативном документе, регулирующем его деятельность. В зависимости от основной причины слабости банка надзорный орган может рассмотреть возможность использования мер, воздействующих главным образом на акционеров банка, его руководство или на политику и деятельность банка в целом.

Корректирующие меры, применяемые к акционерам, включают:

- требование внесения акционерами дополнительных денежных средств (капитала);
- приостановку действия некоторых или всех прав акционеров, включая право голоса;
- запрет на распределение прибыли и другие выплаты акционерам.

В случае если надзорный орган принимает решение о приостановке действия права голоса акционеров, следует позаботиться о том, чтобы это не помешало последующим изменениям, которые должны быть утверждены общим собранием, например, таким, как уменьшение номинальной стоимости акций или утверждение решения о ликвидации.

Корректирующие меры, применяемые к директорам и менеджерам банка, включают:

- снятие с должности директоров и менеджеров;
- ограничение денежного вознаграждения директоров и менеджеров, например, путем запрета на выплату премий или реализацию программ поощрения служащих продажей акций.

Корректирующие меры, направленные на изменение политики банка в целом, включают:

- рекомендации и предписания, имеющие целью восстановление финансовой устойчивости и устранение несоответствий, в том числе:
  - требование совершенствования структур управления банком, системы внутреннего контроля, изменение политики банка и систем управления рисками;
  - установление банку повышенных требований к достаточности капитала или ликвидности;

- введение ограничений или условий в отношении осуществляемых банком видов деятельности, например, запрет или ограничение определенных направлений деятельности, продуктов или отношений с клиентами;
- сокращение операций и продажа активов;
- ограничение дальнейшего расширения сети филиалов или закрытие филиалов;
- требование по немедленному досозданию резервов на возможные потери от безнадежных активов;
- запрет на погашение субординированного долга или выплату процентов по субординированному долгу;
- приостановка деятельности, наносящей ущерб работе банка, его прибыльности или репутации;
- установление требования предварительного согласования с надзорным органом решений о крупных вложениях, принятии существенных обязательств или условных обязательств;
- организация поглощения более сильными банками или слияния с ними;
- назначение управляющего, отвечающего за текущую деятельность банка (введение специальной администрации или иное государственное вмешательство с целью реорганизации банка);
- отзыв банковской лицензии и осуществление принудительной ликвидации банка.

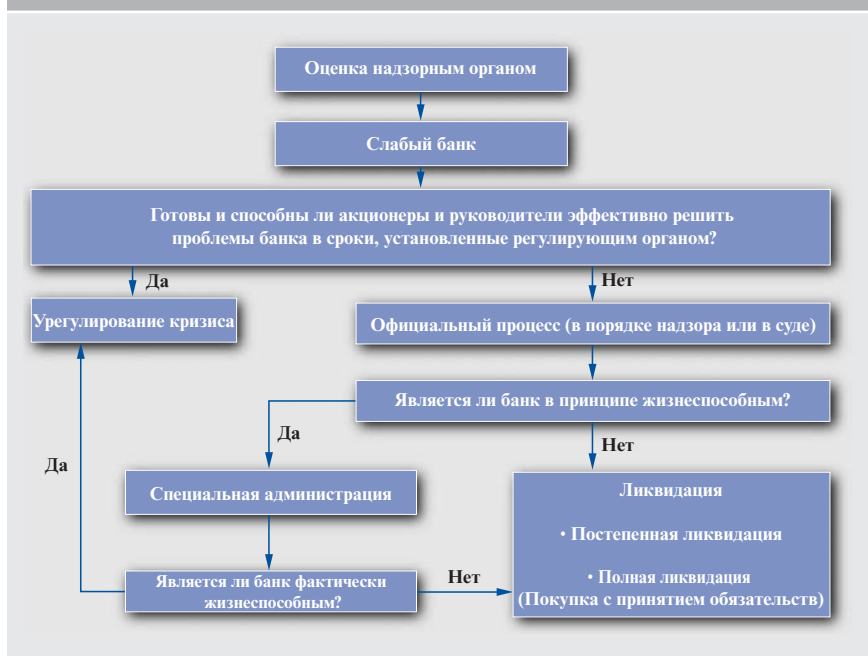
В разделе 5.1 описан процесс принятия решений, который надзорный орган может использовать для определения надлежащих мер кризисного управления.

## 5.1 МЕТОДЫ КРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Если банк испытывает серьезные проблемы, требуются специальные навыки кризисного управления. На приведенной ниже Диаграмме 5.2 отражен процесс принятия решений, который надзорный орган может использовать для определения серьезности проблемы и выбора соответствующих ситуации мер.

Основной вопрос в процессе принятия решений состоит в том, готовы ли и способны ли акционеры и руководство банка решить его проблемы. Если это так, надзорный орган может полагаться на рыночные решения или решения, предусматривающие помощь извне (например, помощь системы страхования вкладов или государства). Наилучшей является ситуация, когда банк самостоятельно находит пути выхода из кризиса. В ином случае попытаться найти решение кризисной ситуации может надзорный орган или иной уполномоченный орган. При самом худшем варианте развития событий потребуются вмешательство государства. В этом контексте можно также рассмотреть типологию разрешения кризисных ситуаций, согласно которой первой категорией классификации является способ разрешения кризисной ситуации, а второй – кто фактически должен реализовать это решение.

Диаграмма 5.2 Схема принятия решений в ходе кризисного управления



Среди способов разрешения кризисных ситуаций в банках возможны три варианта:

- а) *рыночные решения* (реализуются без внешней помощи);
- б) *решения, предусматривающие помощь* (реализуются при поддержке системы страхования вкладов или государства);
- с) *государственные решения* (реализуются путем прямого вмешательства государства).

На приведенной ниже Диаграмме 5.3 эти варианты иллюстрируются графически.

Ответ на вопрос о том, кто должен реализовывать решение, дает две категории:

- а) *самостоятельные решения* (реализует сам банк);
- б) *решения уполномоченных органов* (реализует банк в рамках официального процесса, под управлением надзорных или судебных органов: специальная администрация, принудительная ликвидация).





**Диаграмма 5.4 Типология решений, принимаемых в ходе кризисного управления**

решения	Статус банка		
	Самостоятельно принятые решения	в рамках официального процесса (решения надзорного органа)	
		специальная администрация	принудительная ликвидация
реструктуризация	рынок/помощь	рынок/помощь	не подходит
слияние	рынок/помощь	рынок/помощь	не подходит
приобретение контрольного пакета	рынок/помощь	рынок/помощь	не подходит
постепенная ликвидация	не подходит	не подходит	помощь
полная ликвидация	рынок/помощь	рынок/помощь	рынок/помощь

### КАКИЕ МЕТОДЫ ВЫХОДА ИЗ КРИЗИСНЫХ СИТУАЦИЙ МОГУТ БЫТЬ ИСПОЛЬЗОВАНЫ В КРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ И ФИНАНСОВОМ ОЗДОРОВЛЕНИИ БАНКОВ?

Банк, находящийся на грани банкротства, испытывает огромные трудности. Одной из этих проблем является отсутствие ликвидности, и банк одновременно испытывает кризис платежеспособности и сильно нуждается в сторонней помощи. В подобном случае могут использоваться различные методы, включая ликвидацию, в зависимости от фазы кризиса и возможности его преодолеть.

Для решения проблем слабого банка требуются услуги квалифицированных юристов. Могут применяться следующие меры:

- разработка плана реструктуризации;
- слияние с другим банком или поглощение другим банком;
- покупка с принятием обязательств или постепенная ликвидация;
- решение «бридж-банк» («мост-банк»).

### КАКОВЫ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И КАКОВА ЕГО ЦЕЛЬ?

План реструктуризации предусматривает радикальные изменения в организационной структуре и бизнес-плане банка. Это решение может быть эффективным, только если имеются основания полагать, что банк может восстановить финансовую устойчивость в ближайшее время.

Если совет директоров, менеджмент банка или акционеры банка, держащие контрольный пакет акций, медлят с принятием необходимых мер, то орган банковского надзора должен рассмотреть возможность назначения внешнего администратора для разработки плана реструктуризации и реализации его на начальном этапе (специальная администрация). В этих случаях внешний администратор должен заменить менеджмент данного банка и на временной основе принять на себя управление банком. После реструктуризации банка должно быть назначено новое руководство, поскольку прежнее руководство оказалось не способным управлять банком. Если акционеры банка, держащие контрольный пакет акций, не способствуют проведению этого процесса, возможно, их также придется заменить, потребовав от них продать свои пакеты акций.

### **КАКОВЫ СОСТАВЛЯЮЩИЕ СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ (M&A) И КАКОВА ИХ ЦЕЛЬ?**

Проблемный банк может по ряду причин быть привлекательным для инвестора. Конкурент неблагополучного банка, стремящийся незамедлительно получить доступ к определенному сегменту рынка, желающий приобрести привлекательный пул дешевых депозитов или расширить свою дистрибьюторскую сеть, может быть заинтересован в покупке проблемного банка (даже обанкротившегося), если последний обладает какими-либо из этих характеристик. Покупатель ожидает, что сможет приобрести эти активы по низкой/разумной цене с практически мгновенной выгодой.

Надзорный орган должен принять срочные меры для организации процесса слияния/поглощения (M&A) до того, как активы проблемного банка упадут в цене. M&A – это не единственные юридические действия, которые требуют рассмотрения с правовой точки зрения. Надзорный орган должен рассмотреть все аспекты и риски, включая, например, различную организационную структуру приобретателя и приобретаемого банка, различия их корпоративной культуры, возможную несовместимость информационных систем, а также проблемы объединения персонала проблемного банка с персоналом банка-приобретателя. Приобретатель должен иметь полную и достоверную информацию обо всех проявлениях слабости проблемного банка. Конфиденциальность этой информации должна обеспечиваться посредством специальных соглашений или за счет участия надзорного органа.

M&A имеет следующие преимущества:

- Терпящий банкротство банк остается действующим юридическим лицом, поэтому стоимость активов сохраняется. Это сводит к минимуму издержки налогоплательщиков и системы страхования

вкладов, которые в ином случае должны были бы оплатить все потери в связи с банкротством.

- Минимизируются последствия для рынка, поскольку отсутствуют сбои в предоставлении банковских услуг клиентам терпящего банкротство банка.
- Все активы передаются приобретателю, благодаря чему оказываются полностью защищены права требования вкладчиков и кредиторов.

В случае если акционеры отказываются от сотрудничества, т.е. принимают решение не продавать свои пакеты акций или не утверждать решение о слиянии, надзорный орган может рассмотреть вопрос о внешнем администраторе, обладающем всей полнотой власти бывшего менеджмента, а также оказать давление на акционеров слабого банка, чтобы убедить их принять соответствующее решение, вплоть до экспроприации большей части акций. Альтернативным вариантом может стать решение о ликвидации банка. Завершающим этапом становится сделка Р&А.

#### **КАКОВЫ СОСТАВЛЯЮЩИЕ СДЕЛКИ ПОКУПКИ И ПРИНЯТИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (Р&А) ИЛИ ПОСТЕПЕННОЙ ЛИКВИДАЦИИ, И КАКОВА ИХ ЦЕЛЬ?**

Сделка Р&А – это полная ликвидация банка; она позволяет устойчивому банку приобрести некоторые или все активы банка-банкрота, с одновременным принятием на себя некоторых или всех его обязательств. В отличие от М&А, при Р&А покупатель получает активы и пассивы банка-банкрота, но операция слияния не проводится.

Сделка Р&А может быть структурирована разными способами, согласно интересам страхователя вкладов, приобретателя или государства. Приобретатель обычно стремится купить банк при сохраненной стоимости активов. Цель государства и страхователя вкладов заключается в передаче приобретателю всех вкладов клиентов, что позволяет сократить нагрузку на средства налогоплательщиков или участников системы страхования вкладов.

Сделка Р&А – как и М&А – должна быть совершена в максимально короткий срок, что поможет избежать перерывов в операциях банка-банкрота. Нередко в прошлом удавалось совершить сделки Р&А еще до начала следующей рабочей недели, сократив таким образом издержки по сделке. Приобретатель должен быть банком и должен иметь банковскую лицензию, позволяющую ему продолжить осуществление деятельности приобретенной кредитной организации. Приобретатель должен также располагать достаточным организационным и техническим потенциалом, чтобы осуществлять банковскую деятельность и устранить все недостатки банка-банкрота.

Если сделка Р&А не может быть осуществлена, альтернативой является постепенная ликвидация, т.е. продажа активов и выплата возмещения кредиторам банка, с возможным вмешательством систем страхования вкладов.

Сделка Р&А имеет следующие преимущества по сравнению с постепенной ликвидацией:

- она позволяет сохранить стоимость активов банка-банкрота и не прерывать его деятельность;
- она сводит к минимуму воздействие на рынки;
- клиенты не лишаются обслуживания и могут немедленно получить доступ к своим средствам в банке-приобретателе.

### **КАКОВЫ СОСТАВЛЯЮЩИЕ РЕШЕНИЯ «МОСТ-БАНК» И КАКОВА ЕГО ЦЕЛЬ?**

Решение «мост-банк» может потребоваться при кризисном управлении и финансовом оздоровлении банка, если не удастся немедленно найти приобретателя. В таком случае орган, выдавший лицензию, закрывает и ликвидирует слабый банк. Учреждается новый банк, имеющий статус «мост-банка» и принадлежащий государству. Он получает лицензию и управляется ликвидационной комиссией, принимающей решение о том, какие активы и обязательства должны быть переданы «мост-банку»; в конечном итоге банк продается частным акционерам. Все прочие активы и обязательства остаются у ликвидационной комиссии и впоследствии ликвидируются в соответствии с процедурами, установленными национальным законодательством. Если это возможно, окончательное решение – т.е. продажа «мост-банка» – должно быть принято в кратчайшие сроки. Существует опасность, что со временем стоимость активов «мост-банка» снизится, а клиенты перейдут в другие банки, что отрицательно скажется на деятельности «мост-банка», несмотря на то, что при создании он был устойчивым.

Этот метод является разновидностью прямого государственного вмешательства, наряду с национализацией неблагополучных банков. Согласно общим принципам урегулирования банковского кризиса, в банковской системе, основанной на рыночных принципах, государственное вмешательство допускается только в случаях, когда кризис может иметь системные последствия, и только на ограниченный срок. В иных случаях ликвидация банка должна осуществляться посредством сделки Р&А или постепенной ликвидации, с возможным участием систем страхования вкладов.

## 5.2 РОЛЬ ГОСУДАРСТВА И СИСТЕМ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ

В целом государственные средства (то есть деньги налогоплательщиков) должны использоваться только в исключительных случаях. Банки являются частными коммерческими предприятиями, несущими риск банкротства, поэтому государственное вмешательство должно ограничиваться защитой вкладчиков и ситуациями, когда существует опасность значительного ущерба для всей финансовой системы и, таким образом, потенциальный риск системного кризиса. Более подробная информация о мониторинге финансовой устойчивости содержится в Главе 7.

Возможные формы государственного вмешательства в ходе кризисного управления и финансового оздоровления банков включают следующие:

- поддержка сделки, в рамках которой слабый банк передается приобретателю (сделка R&A);
- обеспечение прямого вливания капитала;
- покупка безнадежных активов банка-банкрота. В дальнейшем эти активы возвращаются государством в исходное состояние, обычно при помощи специального, контролируемого государством агентства;
- национализация или решение о создании «мост-банка».

Во всех случаях важно тесное сотрудничество между правительством (которое несет политическую ответственность за государственные средства), надзорным органом и центральным банком (который в экстренном случае может поддержать банк ликвидностью).

Полная поддержка, когда государство принимает на себя все расходы в связи с банкротством в финансовом секторе, может обойтись чрезвычайно дорого и связана с моральным риском, так как участники рынка не будут иметь стимулов для осторожного и благоразумного ведения своей деятельности, если будут рассчитывать на такое вмешательство. При полной государственной гарантии от банкротства в финансовом секторе все заинтересованные стороны будут стремиться исключительно к увеличению своих доходов, поскольку будут считать себя застрахованными от риска убытков в случае банкротства. Во избежание этой проблемы акционеры должны понимать, что их права прекращаются после банкротства банка, поэтому они должны быть заинтересованы в назначении руководства, которое, с одной стороны, обеспечит рост их доходов, а с другой стороны, гарантирует сохранение стоимости их акций. Разъяснительная работа среди населения,

направленная на понимание и принятие им ограниченности масштабов государственной помощи в случае банкротства банка, является нелегкой, но необходимой задачей.

Страхование вкладов является важной составляющей формирования и сохранения доверия к национальной банковской системе. Хотя основная цель надзорного органа состоит в защите интересов вкладчиков и поддержании доверия населения и организаций к банковской системе, структура, прямо гарантирующая возврат определенной суммы вкладов, может также сыграть в этом значительную роль. В некоторых странах ЕС системы страхования вкладов являются одним из элементов системы кризисного управления, применяемым, когда их вмешательство дешевле, чем покрытие убытков вкладчиков в случае вынужденного закрытия банка. Они могут помочь в проведении реструктуризации, сделок M&A и P&A или выплате возмещения вкладчикам в случае постепенной ликвидации.

### **КАК ОРГАНИЗОВАНО СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ В ЕС?**

Защита вкладов в ЕС основывается на Директиве ЕС 94/19/ЕС, принятой 30 мая 1994 года и транспонированной в национальное законодательство каждой страны-участницы.

В соответствии с этой директивой каждая страна-участница обязана страховать депозиты вкладчиков банков. Депозиты при этом определяются как кредитовый остаток, получаемый от средств, размещенных на счете, или от временных ситуаций, возникающих в результате обычных банковских операций, который кредитная организация обязана выплатить в соответствии с применимыми юридическими или договорными условиями; а также любой иной долг, подтвержденный свидетельством, выданным кредитной организацией.

Кредитная организация определяется как организация, деятельность которой заключается в привлечении депозитов или иных подлежащих возврату средств от населения и организаций и предоставлении кредитов за свой собственный счет.

Кредитная организация обязана участвовать в программе страхования вкладов. В ЕС существуют различные программы этого рода с разной степенью государственного участия. Национальные агентства по страхованию вкладов могут создаваться на частной основе и полностью финансироваться кредитными организациями, но они могут также существовать в форме государственного учреждения, поддерживаемого или обеспечиваемого государством. В отдельных странах ЕС существует порядок, при котором банки обязаны делать определенные отчисления заранее, или порядок, при котором отчисления делаются пост-фактум (при наступлении события). Независимо от того, финансируется ли

национальная программа полностью или только частично, собранные средства, которыми управляет агентство, будут недостаточными для покрытия банкротства организации, имеющей системное значение. В этом случае может потребоваться вмешательство государства.

В принципе программы защиты вкладов являются «неактивными»; они начинают работать только в том случае, если вкладчики лишаются возможности доступа к своим вкладам. Размер компенсации устанавливается законом. В ЕС указанная директива предусматривает, что минимальная страховая сумма, подлежащая компенсации в каждой стране-члене Европейского Союза, должна составлять 20 тыс. евро. В случае если депозит вкладчика превышает страховую сумму, вкладчик получает право предъявить требование на оставшуюся незастрахованную сумму при ликвидации банка.

## 6 ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ

Борьба с легализацией доходов, полученных преступным путем, – задача не только одного банковского сектора, однако именно банковскому сектору присущ риск того, что он может сыграть важнейшую роль в процессе легализации. Растущая способность банков быстро и анонимно, в автоматизированном режиме переводить денежные средства делает их целью преступной деятельности, и если банки не уделяют должного внимания вопросам противодействия легализации преступных доходов, они, сами не подозревая об этом, могут быть использованы в противозаконных целях лицами, занимающимися отмыванием денег. Последствия для банков могут быть катастрофическими, поскольку при этом возникает большая опасность лишиться доверия населения и поставить под угрозу будущее самого банка.

В этой главе говорится о том, какова природа легализации доходов, полученных преступным путем, как она осуществляется и к каким последствиям приводит. Далее в данной главе рассматриваются международные рекомендации по борьбе с легализацией доходов, полученных преступным путем, и способы реализации этих рекомендаций надзорными органами.

Ознакомившись с настоящей главой, читатель сможет получить представление о том, что такое отмывание денег, и понять, каким образом банки могут предотвратить использование своих организаций в этих целях, а надзорные органы могут контролировать соблюдение банками соответствующих международных стандартов.

### **ЧТО ТАКОЕ ЛЕГАЛИЗАЦИЯ (ОТМЫВАНИЕ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И КАКИМ ОБРАЗОМ ОНА ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ?**

Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF, ФАТФ), более подробное описание которой приведено в Главе 2, посвященной банковскому регулированию и надзору, определяет *легализацию доходов, полученных преступным путем*, как «операции с доходами от противозаконной деятельности, совершаемые с целью сокрытия их противозаконного происхождения».

Существует множество видов деятельности, приносящих незаконный доход, например, незаконная торговля оружием, контрабанда, незаконный оборот наркотиков, проституция, присвоение имущества незаконным путем, операции с ценными бумагами на основе инсайдерской (т.е. не являющейся общедоступной) информации и компьютерное мошенничество. Поскольку такие виды деятельности носят преступный характер, получаемые и в дальнейшем легализуемые прибыли от них не отражаются в официальной статистике. Согласно



оценкам МВФ, совокупный объем легализации доходов, полученных преступным путем, может составлять от 2 до 5% мирового валового внутреннего продукта. Исходя из статистических данных 2004 года и этих процентных величин, объем легализуемых преступных доходов может исчисляться в размере от 810 млрд. до 2 трлн. долларов США.

ФАТФ выделяет три этапа осуществления легализации доходов, полученных преступным путем. На первом этапе – «размещение» – лицо, занимающееся отмыванием, размещает незаконно полученные денежные средства (прибыли) в финансовой системе, например, небольшими суммами, которые выглядят не так подозрительно, как крупные суммы. После того, как денежные средства будут размещены в системе, можно перейти к следующему этапу – этапу «наслаивания». При этом лицо, занимающееся отмыванием, пытается скрыть происхождение денежных средств посредством серии сделок (купля-продажа ценных бумаг) или перемещения денежных средств (переводы внутри страны или за рубеж), которые могут принимать вид платежей за товары или услуги. На третьем, заключительном этапе – «интеграция» – лицо, занимающееся отмыванием, возвращает денежные средства в легальный оборот, обычно вкладывая их в недвижимость, предметы роскоши или коммерческие предприятия.

Для банков наиболее критичными являются этапы «размещения» и «наслаивания». Если банк окажется неспособен выявить подозрительных клиентов или подозрительные операции и принять соответствующие меры, то можно сказать, что лица, занимающиеся легализацией преступных доходов, достигли своих целей. Причинами этого может быть то, что банк не уделяет этим вопросам достаточного внимания, что персонал недостаточно обучен или что сотрудники или руководители банка готовы за взятки смотреть «сквозь пальцы» на криминальное происхождение подозрительных средств. Очевидно, что в последнем случае банк становится частью преступной сети.

В принципе отмывание денег организуется во всемирном масштабе, хотя обычно операции с денежными средствами совершаются сравнительно недалеко от места их происхождения. Этап «наслаивания», когда совершаются сделки или переводы, обычно осуществляется в оффшорных финансовых центрах или в международных банковских центрах, где есть необходимая финансовая инфраструктура, достаточно крупная и обезличенная для того, чтобы позволить бесследно исчезнуть тем суммам, которые нужно «отмыть». Интеграция средств в легальную экономику обычно производится в соответствии с личными предпочтениями лица, занимающегося «отмыванием». В число наиболее популярных для этого мест входят, к примеру, страны с нестабильной экономикой, государства с переходной экономикой, испытывающей потребность в инвестициях, и территории, где обычно существуют лишь ограниченные возможности для инвестиций.

Методы и способы легализации доходов, полученных преступным путем, быстро развиваются, и в них все чаще используются сложные юридические схемы, что, в свою очередь, требует все большего профессионализма от лиц, занимающихся выявлением случаев легализации преступных доходов.

### **ЗАЧЕМ НУЖНО ПРОТИВОДЕЙСТВОВАТЬ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ЧТО МОГУТ СДЕЛАТЬ В ЭТОМ ОТНОШЕНИИ БАНКИ И НАДЗОРНЫЕ ОРГАНЫ?**

Тот факт, что организованная преступность способна проникнуть в финансовые организации, приобрести контроль над крупными секторами экономики посредством инвестиций или подкупить государственных должностных лиц и даже правительства, подтверждает, насколько важно для государств, регулирующих органов и международных организаций эффективно бороться с отмыванием денег. Получение преступными организациями экономического и политического влияния, приводящее к снижению общественных этических норм и давлению на демократические институты, предназначенные для защиты закона и правопорядка, может создать угрозу для самих принципов демократии.

Отдельные страны придерживаются различных подходов к регулированию деятельности по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем. В разных государствах имеются также различия в том, на кого возложена ответственность за регулирование этой деятельности. В некоторых странах к этой работе привлекаются органы банковского надзора, в других эти обязанности возлагаются на отдельное государственное ведомство. При этом должны выполняться следующие общие требования:

- государство должно рассматривать как противозаконные действия лиц, осуществляющих деятельность по легализации преступных доходов и финансированию террористов или оказывающих помощь в такой деятельности;
- государство должно установить процедуры, соответствующие международно признанным принципам;
- государство должно предусмотреть возможность конфискации имущества и средств, полученных преступным путем, а также доходов от деятельности по легализации преступных доходов или финансированию террористов, если они используются или предназначены для использования в таких преступлениях.

В 1990 году ФАТФ были определены 40 рекомендаций, призванных помочь финансовым организациям, правительствам и законодателям в противодействии легализации доходов, полученных преступным

путем. Последний раз изменения в этот перечень вносились в 2003 году, и он был дополнен специальными рекомендациями по противодействию финансированию терроризма. На сегодняшний день рекомендации ФАТФ образуют широкую, полную и единую систему мер по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Они затрагивают следующие аспекты:

- идентифицирование личности клиентов;
- мониторинг счетов и операций;
- хранение сведений и информирование о подозрительных операциях;
- внутренний контроль и аудит;
- стандарты деловой этики;
- сотрудничество между надзорными органами и другими компетентными органами.

В то время как все эти аспекты в целом образуют систему требований, которые должны быть обеспечены государствами, регулирующими органами и финансовыми организациями, для банков важнейшим вопросом, требующим рассмотрения, является, каким образом можно выявить подозрительных клиентов и подозрительные операции. Банкам следует знать, с кем они имеют дело, и они должны создавать адекватные средства и процедуры контроля, а также установить порядок проверки сведений как о новых, так и о уже существующих клиентах.

### **КАКИЕ КЛИЕНТЫ ЯВЛЯЮТСЯ «ПОДОЗРИТЕЛЬНЫМИ» И КАКИМ ОБРАЗОМ ИХ МОЖНО ВЫЯВИТЬ?**

Базельский комитет опубликовал ряд принципов, которым должны следовать финансовые организации и регулирующие органы с целью проведения политики «знай своего клиента» («политика ЗСК»).<sup>24</sup> Согласно этим принципам, банкам следует разработать и применять на практике свои собственные правила в отношении определения приемлемости клиентов с учетом индивидуальной структуры рисков, присущих каждому клиенту (так называемый «профиль риска клиента»). Профиль риска складывается из различных характеристик, например, таких, как страна происхождения клиента, занимаемая им государственная должность или общественное положение, хозяйственная деятельность и связанные счета. В зависимости от

<sup>24</sup> «Проверка клиентов банками» (Customer Due Diligence for Banks), Базельский комитет, октябрь 2001 года.

уровня риска политика ЗСК банков может предусматривать не слишком строгие правила при открытии обычных банковских счетов, тогда как в отношении сведений о клиентах, пользующихся более сложными банковскими услугами, должна применяться углубленная проверка.

Более высок риск возможной вовлеченности в отмывание денег для следующих категорий клиентов:

- клиенты, которые используют представителей (таких, как трасты или корпоративные/профессиональные посредники) для открытия счета, скрывая таким образом свою личность;
- клиенты, которые используют частные (персонифицированные) банковские операции (private banking), в силу самой своей природы связанные с высокой степенью конфиденциальности;
- клиенты, занимающиеся политической или общественной деятельностью;
- недавно созданные предприятия, возможности надлежащей проверки сведений о деятельности которых ограничены; и
- операции по корреспондентским банковским счетам, особенно в тех случаях, когда банк находится в государстве, в котором отсутствует надлежащее регулирование или о котором известно, что практика применения политики ЗСК в данном государстве находится на низком уровне.

### **КАКИЕ ОПЕРАЦИИ ЯВЛЯЮТСЯ «ПОДОЗРИТЕЛЬНЫМИ» И КАК ИХ МОЖНО ВЫЯВИТЬ?**

Чтобы процедуры применения политики ЗСК были эффективными, требуется постоянный мониторинг. Для банка это означает понимание деятельности отдельного клиента по отношению к рискам, связанным с этим клиентом. Цель заключается в выявлении операций клиента, которые отличаются от его обычных операций и поэтому являются подозрительными. Не имея надежных процедур и не осуществляя постоянного мониторинга, банк может оказаться не в состоянии исполнять свою обязанность по информированию компетентных органов о подозрительных операциях.

Говоря точнее, подозрительные операции – это операции, которые дают основания для обоснованных подозрений в том, что они могут быть связаны с легализацией преступных доходов или финансированием террористической деятельности. Обоснованность подозрений существенным образом зависит от результатов анализа банком обычной хозяйственной и финансовой деятельности клиента.

Методы контроля операций должны учитывать риски. Может оказаться весьма полезным, например, установить лимиты по определенному классу или категории счетов и анализировать операции, превышающие эти лимиты. Также может помочь анализ сделок, которые с учетом обычной деятельности конкретного клиента не имеют явного экономического или коммерческого смысла, но следует иметь в виду, что подобный анализ требует больших технических и людских ресурсов, а также применения системного подхода. При анализе подозрительных операций следует обращать внимание на следующие основные моменты:

- *Сумма операции.* В общем плане не важно, является ли сумма небольшой или крупной. Для анализа имеет значение то, является ли она ожидаемой и соответствующей обычной для данного клиента практике. Например, крупная сумма, внесенная на счет владельца ресторана и значительно превышающая обычную дневную выручку, представляется подозрительной. Аналогично вызывают подозрения еженедельное внесение небольших вкладов на счет служащего, получающего зарплату раз в месяц, а также внесение крупных депозитов на счета политических деятелей или лиц, занимающих государственные должности.
- *Периодичность операций.* Повторяющиеся операции на небольшие суммы могут совершаться с целью не превышать определенные лимиты для того, чтобы не создать оснований для их отражения в отчетности, например, по операциям, связанным с обменом валют или движением средств по счетам капитала.
- *Цель операции.* Например, необычным может считаться как перевод средств на покупку дорогого автомобиля мясником, так и платеж по ипотечному кредиту, осуществляемый на счет физического лица, а не ипотечного банка.
- *Последовательность платежей.* К примеру, представляются подозрительными ситуации, когда одинаковая сумма периодически перечисляется на различные счета или со счета списываются такие же суммы, что ранее были зачислены на него.
- *Остаток на счете.* Банку следует обращать внимание на счета, остаток на которых всегда минимальный при значительном обороте средств, или на «мертвые» счета, т.е. счета, по которым операции не совершаются, но в то же время остаток средств на которых весьма значителен.

В заключение следует отметить роль обучения. Как надзорные органы, так и финансовые организации ответственны за организацию надлежащего обучения своего персонала. Исключительно важно

обмениваться как положительным, так и отрицательным опытом противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Надзорные органы требуют, чтобы каждая кредитная организация определила в своем штате сотрудника, ответственного за регулярные программы подготовки и повышения квалификации своего персонала в сфере борьбы с отмыванием денег.



## 7 МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

В этой заключительной главе мы выходим за рамки традиционной политики и практики надзора, ориентированной на отдельные организации, и рассматриваем более общие вопросы финансовой устойчивости. В главе предлагается определение финансовой устойчивости и описывается аналитическая основа мониторинга финансовой устойчивости. Далее рассматриваются показатели и компоненты, которые могут быть частью системы постоянного мониторинга финансовой устойчивости.

Ознакомившись с настоящей главой, читатель должен получить представление о том, что финансовая устойчивость - это не просто выживание отдельных организаций или надежность и устойчивость банковского сектора. Читатель сможет также ознакомиться с формирующейся системой анализа и мониторинга финансовой стабильности и с показателями и компонентами, которые могут использоваться в ее рамках.

### КАКОЕ МОЖНО ДАТЬ ОПРЕДЕЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ?

Существует много определений финансовой устойчивости. Европейский центральный банк (ЕЦБ) определяет финансовую устойчивость как *«состояние, когда финансовая система способна противостоять шокам без развития кумулятивных процессов, нарушающих трансформацию сбережений в инвестиции и проведение платежных операций в экономике»*.<sup>25</sup> Это скорее практическое, нежели академическое определение финансовой стабильности, на базе которого ЕЦБ осуществляет мониторинг и проводит свою политику.<sup>26</sup>

Что такое финансовая система? В соответствии с данным определением, она включает всех финансовых посредников, организованные и неорганизованные рынки, платежные и расчетные системы, инфраструктуру, обеспечивающую финансовую деятельность, нормативно-правовую базу, органы регулирования и надзорные инстанции. Данное определение охватывает все способы направления сбережений в инвестиции, распространения и обработки информации, распределения риска между хозяйствующими субъектами и проведения платежей в экономике.

Данное определение имеет четкую системную направленность, связанную с риском распространения проблем, которые способны нарушить

25 Из выступления Т. Падоа-Скьоппа, члена Совета управляющих и Исполнительного совета ЕЦБ, на семинаре высокого уровня ТАСИС «Роль центральных банков в мониторинге финансовой стабильности», прошедшего в Москве 29 сентября 2004 года.

26 Другие определения финансовой устойчивости – см. А. Хубен, Дж. Кэйкс и Г. Шинаси (А. Houben, J. Kakes and G. Schinasi, 2004).



## Вставка 7.1 Почему финансовая устойчивость становится все более важной?

Согласно рабочему документу МВФ «К основам гарантии финансовой устойчивости»<sup>1</sup> от июня 2004 года, финансовая устойчивость становится все более важной по следующим причинам:

«Во-первых, финансовая система развивается значительно быстрее, чем реальная экономика. В развитых странах суммарные финансовые активы в настоящее время многократно превышают годовые показатели экономической деятельности. Во-вторых, этот процесс углубления финансового рынка сопровождается изменениями в составе финансовой системы, ростом доли неденежных активов и, вследствие этого, более высоким их отношением к денежной базе. В-третьих, в результате растущей межотраслевой и международной интеграции финансовые системы становятся более взаимозависимыми, как на национальном, так и на международном уровне. В-четвертых, финансовая система становится более сложной в смысле характеристик финансовых инструментов, разнообразия видов деятельности и сопутствующего этому изменению характера рисков. [...] Хотя эти тенденции отражают важные изменения в финансовой сфере, которые вносят значительный вклад в повышение экономической эффективности, они очевидным образом влияют на характер финансовых рисков, уязвимость их носителей и последствия для реальной экономики и отражаются на роли разработчиков стратегии обеспечения финансовой устойчивости. Например, управление рисками и методы диверсификации в принципе усиливают устойчивость финансовой системы, но развитие межотраслевых и международных связей – это дополнительные каналы распространения проблем. Кроме того, усиление мобильности рисков затрудняет отслеживание их развития. Поэтому мониторинг должен быть более интенсивным, а принятие стратегических ответных мер в целом требует координации действий все большего числа официальных органов из все большего числа государств».

В рабочем документе МВФ отмечено, что в современном мире уже недостаточно рассмотрения надежности и устойчивости отдельных банков или устойчивости одного лишь банковского сектора; чтобы обеспечить экономическую стабильность и рост, необходимо обращать внимание на устойчивость всего финансового сектора.

1 А. Хубен, Дж. Кэйкс и Г. Шинаси, «К основам гарантии финансовой устойчивости» (Towards a Framework for Safeguarding Financial Stability), рабочий документ МВФ, № 04/1001, Департамент международных рынков капитала, июнь 2004.

основные функции финансовой системы, и касается не состояния отдельных организаций, а случаев, когда может быть нарушена реальная экономическая деятельность. Ссылка на кумулятивные процессы подчеркивает опасность распространения проблем, которые может быть трудно локализовать. Структурная неустойчивость финансовой системы может способствовать распространению системных проблем.

Определение финансовой устойчивости шире, чем устойчивость одного лишь банковского сектора. Однако это не противоречит утверждению о том, что определяющую роль в обеспечении устойчивости финансового сектора играют именно банки. В действительности макропруденциальный анализ устойчивости банковского сектора играет центральную роль в оценке общей финансовой стабильности в ЕС, поскольку банковский сектор ЕС занимает доминирующую позицию в финансовом секторе в сравнении с эмиссией облигаций или другими рыночными способами финансирования инвестиций.

### **КАК МОЖНО ОСУЩЕСТВЛЯТЬ АНАЛИЗ И МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ?**

Процитированный документ МВФ вносит важный вклад в развитие системы обеспечения финансовой устойчивости. В нем предлагается проводить мониторинг и анализ следующих четырех составляющих: а) макроэкономических условий; б) финансовых рынков; в) финансовых организаций; г) финансовой инфраструктуры.

В частности, процитированный выше документ предлагает три возможных заключения, которые могут быть вынесены по результатам оценки:

- *Финансовая система в целом стабильна и будет оставаться таковой в ближайшем будущем.* В этом случае уполномоченный орган должен проводить в основном превентивную политику, направленную на поддержание устойчивости, полагаясь как на механизмы поддержания рыночной дисциплины в частном секторе, так и на государственный надзор и наблюдение. Важную роль в этом отношении может играть обмен информацией между всеми вовлеченными в данную работу сторонами.
- *Финансовая система не выходит за пределы коридора устойчивости, но приближается к его границам,* например, по причине начинающейся «разбалансировки» или из-за изменений за пределами финансовой системы. В таком случае для сохранения устойчивости системы могут потребоваться корректирующие меры, например, в виде воздействия убеждением или более интенсивного надзора.
- *Финансовая система нестабильна,* т.е. выходит за пределы коридора финансовой устойчивости и, таким образом, не способна эффективно распределять ресурсы между видами деятельности и во времени, оценивать финансовые риски и управлять ими или сглаживать потрясения. В таком случае необходима стратегия «противодействия», направленная на восстановление устойчивости, в том числе, возможно, на урегулирование кризиса.

В декабре 2004 года Европейский центральный банк опубликовал свой первый Обзор финансовой устойчивости, который доступен на сайте ЕЦБ ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)). ЕЦБ будет публиковать этот обзор регулярно, так же, как это делают многие другие центральные банки и надзорные органы в ЕС, публикуя регулярные (годовые и полугодовые) отчеты о финансовой устойчивости. Первыми в этом отношении были Банк Англии и Шведский государственный банк. В противоположность отчетам национальных центральных банков и надзорных органов, отчет ЕЦБ посвящен устойчивости финансовой системы всех стран еврозоны, а не определенной национальной банковской системы. Аналитический подход Европейского центрального банка несколько отличается от описанного выше – он позволяет получить полную картину устойчивости финансовой системы. Подход ЕЦБ включает три этапа. Во введении президент ЕЦБ Трише пишет: «На первом формируется оценка индивидуальной и коллективной устойчивости организаций, рынков и элементов инфраструктуры, составляющих финансовую систему. На втором определяются основные источники риска и слабые места, которые могут представлять угрозу для устойчивости финансовой системы в будущем. На третьем, завершающем этапе оценивается способность финансовой системы преодолеть кризис, если эти риски материализуются. Общая оценка определяет необходимость принятия корректирующих мер. Важно иметь в виду, что привлечение внимания к основным источникам риска и слабым местам, представляющим опасность для финансовой устойчивости, не нацелено на определение наиболее вероятных результатов, как это делается, к примеру, при выработке денежно-кредитной политики. На самом деле цель состоит в указании на потенциальные и возможные неблагоприятные события, даже если они весьма отдалены и маловероятны». Структура обзора ЕЦБ по финансовой устойчивости за 2004 год направлена на решение этих задач. В отчете отражены основные риски для устойчивости финансовой системы еврозоны. Они включают риски, связанные с мировой экономикой и экономикой еврозоны, а также потенциальные слабые места, присущие различным участникам финансового рынка. Затем в отчете анализируются последствия, к которым может привести материализация этих рисков, с точки зрения устойчивости финансовой системы еврозоны, причем особое внимание уделяется банкам в связи с их системной значимостью. Обзор по финансовой устойчивости включает также главы, посвященные отдельным актуальным вопросам.

### **КАКИЕ СОСТАВЛЯЮЩИЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ РАССМОТРЕНЫ В ХОДЕ МОНИТОРИНГА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ?**

Микропруденциальный анализ направлен на изучение финансового положения отдельной организации и качества ее систем управления рисками; обычно организация оценивается в сравнении с группой однородных организаций. Микропруденциальный анализ является важной составляющей работы банковского надзора и часто выполняется

с помощью так называемых систем раннего предупреждения, которые позволяют выявить аномально высокие или низкие показатели и, соответственно, необходимость особого внимания к отдельным организациям. Финансовый потенциал отдельных организаций является важной составляющей оценки финансовой устойчивости, поэтому микропруденциальный анализ вносит важный вклад в анализ финансовой устойчивости.

Макропруденциальный анализ дополняет микропруденциальный анализ за счет включения оценки макроэкономического положения и состояния финансового рынка, которые при микропруденциальном анализе принимаются как заданные условия функционирования отдельной организации. Макропруденциальный анализ также учитывает воздействие различных потрясений и распространения «эффекта заражения», возникающих на макроэкономическом уровне в целом или на отдельных финансовых рынках, а также уникальных событий в отдельных финансовых организациях.

Как микропруденциальный, так и макропруденциальный анализ направлены на обеспечение финансовой устойчивости; микропруденциальный и макропруденциальный анализ дополняют друг друга и на сегодняшний день считаются одинаково важными в мониторинге финансовой устойчивости.

## Приложение 7.1 **Макропруденциальные показатели, которые контролирует ЕЦБ<sup>1)</sup>**

### **I. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ**

#### **1. Рентабельность, качество активов и достаточность капитала**

##### *Динамика доходов и издержек и рентабельность*

##### *Структура доходов*

Чистые процентные доходы к суммарным операционным доходам

Доходы от ценных бумаг (дивиденды) к суммарным операционным доходам

Чистые непроцентные доходы к суммарным операционным доходам

Комиссионные (нетто) и плата за услуги к суммарным операционным доходам

Результаты торговых и валютных сделок к суммарным операционным доходам

Прочие операционные доходы к суммарным операционным доходам

1) Дополнительную информацию о системе макропруденциальных показателей, используемых Европейской системой центральных банков, можно найти в публикации Л. Мёрттинен, П. Полони, П. Сандарс и Ю. Весала «Анализ состояния банковского сектора – как использовать макропруденциальные показатели» (L. Mörntinen, P. Poloni, P. Sandars and J. Vesala (2005), Analysing Banking Sector Conditions – How to Use Macro-prudential Indicators), специальный документ ЕЦБ, № 26, апрель 2005. Публикация размещена в электронном виде на сайте ЕЦБ ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)).

*Структура расходов*

Расходы на содержание персонала к суммарным расходам  
Прочие административные расходы к суммарным расходам  
Прочие операционные расходы (за исключением корректировки стоимости и определенных налогов) к суммарным расходам  
Корректировка стоимости и определенные налоги к суммарным расходам

*Эффективность*

Операционные расходы (за исключением корректировки стоимости и определенных налогов) к суммарным операционным доходам  
Количество банков, имеющих отношение расходов к доходам выше 80%  
Доля активов банков, имеющих отношение расходов к доходам выше 80%  
Диапазон изменения отношения расходов к доходам

*Показатели рентабельности*

Финансовый результат II (после формирования резервов, до уплаты налогов и статей разовых операций) к собственным средствам (ROE II)  
Финансовый результат II (после формирования резервов, до уплаты налогов и статей разовых операций) к суммарным активам (ROA II)  
Финансовый результат III (после формирования резервов, уплаты налогов и статей разовых операций) к собственным средствам (ROE III)  
Финансовый результат III (после формирования резервов, уплаты налогов и статей разовых операций) к суммарным активам (ROA III)  
Распределение ROE III – количество банков в каждой категории ROE  
Распределение ROE III – доля активов банков в каждой категории ROE  
Количество банков с ROE III меньше 5%  
Доля банков с ROE III меньше 5% в суммарных активах  
Прибыль, получаемая от размещения бесплатных ресурсов клиента, в % от суммарной прибыли до уплаты налогов  
Доходы и расходы в процентах от суммарных активов  
Чистые процентные доходы к суммарным активам  
Проценты к получению к суммарным активам  
Проценты к уплате к суммарным активам  
Чистые непроцентные доходы к суммарным активам  
Комиссионные и плата за услуги к суммарным активам  
Результаты торговых и валютных сделок к суммарным активам  
Прочие операционные доходы к суммарным активам  
Расходы на содержание персонала к суммарным активам  
Прочие административные расходы к суммарным активам  
Прочие операционные расходы (за исключением корректировки стоимости и определенных налогов) к суммарным активам  
Суммарные операционные расходы к суммарным активам  
Чистая корректировка стоимости к суммарным активам  
Фонд (резерв на покрытие) общепанковских рисков к суммарным активам  
Прибыль или убыток от разовых операций к суммарным активам  
Налоги к суммарным активам

**Балансовые статьи**

*Покрытие*

Суммарные активы банковского сектора

Суммарные активы представивших отчетность организаций к суммарным активам банковского сектора

*Структура активов*

Денежные средства и остатки на счетах к суммарным активам

Казначейские векселя к суммарным активам

Межбанковские кредиты, предоставленные к суммарным активам

Кредиты клиентам к суммарным активам

Долговые ценные бумаги к суммарным активам

Акции и доли участия к суммарным активам

*Структура обязательств*

Межбанковские кредиты, полученные к суммарным активам

Задолженность перед клиентами (остатки на счетах) к суммарным активам

Долги, удостоверенные свидетельствами, к суммарным активам

Фонды (резервы на покрытие) общепанковских рисков к суммарным активам

Резервы (остаток на счете) к суммарным активам

Субординированные обязательства к суммарным активам

Акционерный капитал к суммарным активам

**Внебалансовые статьи**

Обязательства условного характера

Принятые обязательства

Производные финансовые инструменты (рыночная стоимость)

**Достаточность капитала**

Достаточность суммарного капитала

Достаточность капитала 1 уровня

Требование к собственным средствам согласно Директиве по достаточности капитала (торговый портфель)

Балансовые активы, взвешенные по риску

Внебалансовые активы, взвешенные по риску

Количество банков с показателем достаточности капитала ниже 9%

Доля активов банков с показателем достаточности капитала ниже 9% в совокупных активах

Распределение по показателю достаточности капитала – количество банков в каждой категории

Распределение по показателю достаточности капитала – доля активов с разной степенью риска в каждой категории

Распределение по показателю капитала 1 уровня – количество банков в каждой категории

**Качество активов**

Суммарные неработающие и сомнительные кредиты (за вычетом резервов) к совокупной величине предоставленных кредитов

Суммарные неработающие и сомнительные кредиты (за вычетом резервов) к суммарным собственным средствам

Диапазон изменения отношения неработающих и сомнительных кредитов (за вычетом резервов) к капиталу

Диапазон изменения отношения неработающих и сомнительных кредитов (за вычетом резервов) к суммарным ссудам и кредитам

Резервы (остатки на счетах) к суммарным неработающим и сомнительным кредитам

#### *Динамика резервов*

Чистая корректировка стоимости и фонд (резерв на покрытие) общепанковских рисков к собственным средствам

Чистая корректировка стоимости и фонд (резерв на покрытие) общепанковских рисков к совокупным операционным доходам

Чистая корректировка стоимости и фонд (резерв на покрытие) общепанковских рисков к ссудам и кредитам

### **2. Условия спроса и предложения (конкуренции)**

Проценты к получению к суммарным ссудам и кредитам, казначейским векселям и долговым ценным бумагам

Проценты к уплате к межбанковским кредитам полученным, депозитам клиентов, долгам, удостоверенным свидетельствами, и субординированным обязательствам

Средняя маржа по вновь предоставленным кредитам

Средняя маржа по вновь предоставленным кредитам домохозяйствам

Средняя маржа по вновь предоставленным кредитам небанковским организациям

Средняя маржа по розничным депозитам

Общая маржа

### **3. Концентрация риска**

#### ***Рост кредитования и концентрация кредитов по секторам***

##### *Совокупное кредитование*

Кредиты (всего)

Кредиты резидентам

Кредиты другим членам валютного союза

Кредиты другим странам мира

##### *Совокупные вновь выданные кредиты*

Кредиты (всего)

Кредиты резидентам

Кредиты другим членам валютного союза

Кредиты другим странам мира

##### *Кредитование частного сектора, за исключением денежно-финансовых институтов (MFI)\**

Кредиты (всего)

Кредиты резидентам

Кредиты другим членам валютного союза

Кредиты другим странам мира  
Кредитование домохозяйств  
Кредитование небанковских нефинансовых организаций  
Кредитование небанковских финансовых организаций  
Ипотечное жилищное кредитование  
Ипотечное кредитование коммерческой недвижимости

*Отраслевые риски*

Рисковая позиция в строительстве  
Рисковая позиция в сфере недвижимости  
Рисковая позиция в технологиях и телекоммуникациях (ТМТ)  
Рисковая позиция в туризме  
Рисковая позиция в энергетике  
Рисковая позиция в авиакомпаниях  
Рисковая позиция в страховании

**Структура прочих активов**

*Совокупные вложения в ценные бумаги с фиксированным доходом*

Всего  
Выпущенные резидентами  
Выпущенные другими членами валютного союза  
Выпущенные другими странами мира

*Совокупные вложения в акции*

Всего  
Выпущенные резидентами  
Выпущенные другими членами валютного союза  
Выпущенные другими странами мира

*Совокупный баланс*

Всего  
Требования к резидентам  
Требования к другим членам валютного союза  
Требования к другим странам мира

*Валюта и сроки погашения внутренних кредитов*

Доля кредитов со сроком погашения менее одного года для организаций, за исключением денежно-финансовых институтов (МФИ)\*  
Доля кредитов в иностранной валюте

*Глобальная позиция по кредитным рискам*

Суммарное кредитование небанковских клиентов  
Суммарные вложения в ценные бумаги  
Суммарная валюта баланса  
Суммарный кредитный эквивалент внебалансовых статей

**Риск ликвидности**

Отношение небанковских депозитов к М2  
Отношение суммарных кредитов к небанковским депозитам  
Доля иностранных краткосрочных обязательств  
Спред между ставкой необеспеченных депозитов и ставкой свопов EONIA



## Приложение 7.1 (продолжение)

Спред между ставкой необеспеченных депозитов и ставкой обеспеченных репо

Отношение ликвидных активов к суммарным активам

### ***Риски 15 «старых» стран-членов ЕС в отношении новых членов ЕС***

Суммарный валовой кредитный риск в отношении Центральной и Восточной Европы

### ***Риски в отношении развивающихся стран***

Суммарный валовой кредитный риск

Суммарный валовой кредитный риск в отношении стран Азии

Суммарный валовой кредитный риск в отношении стран Латинской Америки

### ***Рыночные риски***

Величина потенциальных потерь портфеля ценных бумаг (стоимость под риском, VaR)

Процентный VaR

VaR по вложениям в акции

Отношение VaR к капиталу 1 уровня

## **4. Рыночная оценка рисков**

Индекс цен всех банковских акций к индексу цен всех акций

Средний спред доходности между межбанковскими депозитными сертификатами и казначейскими векселями

Диапазон изменения спреда между банковскими облигациями и государственными облигациями

Количество банков с понизившимся рейтингом за период наблюдения

Вероятность дефолта крупных банков ЕС

Спреды свопов кредитного дефолта

Диапазон изменения ставок межбанковского рынка и ставок по депозитным сертификатам

## **II ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ**

### **5. Финансовая устойчивость**

Отношение суммарного общего долга к собственному капиталу в (небанковском) корпоративном секторе

Отношение суммарного долга домохозяйств к финансовым (и реальным) активам домохозяйств

Коэффициент сбережений домохозяйств

Отношение платежей по обслуживанию корпоративного долга к чистым корпоративным доходам

Отношение расходов семей на обслуживание долга к располагаемому доходу

Количество просроченных платежей

Количество случаев банкротства

### ***Медиана ожидаемой периодичности дефолта (EDF) по основным отраслям***

Основные товары и строительство (BaC)

Потребительские циклические товары (Ccy)

Потребительские нециклические товары (CNC)  
Товары длительного пользования (Cap)  
Финансы (Fin)  
Технологии и связь (TMT)  
Энергетика и коммунальные услуги (EnU)  
Прочие (Oth)

#### **6. Изменение цены активов**

Общий фондовый индекс  
Индекс Euro STOXX  
Американский фондовый индекс  
Цены на коммерческую недвижимость  
Цены на жилье

#### **7. Циклические и монетарные условия**

Темпы роста ВВП в реальном выражении  
Темпы роста ВВП в номинальном выражении  
Темпы роста суммарных инвестиций в реальном выражении  
Темпы роста частного потребления в реальном выражении  
Темпы роста безработицы  
Темпы изменения денежной массы (M2)  
Темпы изменения процентной ставки денежного рынка (3 месяца)  
Темпы изменения реальной процентной ставки по долгосрочным займам (государственные облигации сроком 10 лет)  
Темпы изменения курсов валют (EUR, DKK, GBP, GRD и SEK)  
Темпы изменения индекса потребительских цен

### **III ФАКТОРЫ ВЛИЯНИЯ**

#### **8. Межбанковский рынок**

Доля межбанковских обязательств в суммарных обязательствах  
Доля активов трех банков с наибольшими рисками (отдельно по каждому государству-контрагенту) к суммарным активам банковского сектора  
Доля активов пяти банков с наибольшими рисками (отдельно по каждому государству-контрагенту) к суммарным активам банковского сектора

\* Денежно-финансовые институты (MFI) - это организации (в число которых входят банки), которые имеют право привлекать депозиты, выпускать краткосрочные ценные бумаги и предоставлять кредиты за собственный счет. Понятие MFI в законодательстве ЕС шире, чем понятие «кредитные организации». Более подробную информацию можно получить на интернет-сайте ЕЦБ ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)).

Анализ финансовой устойчивости можно разделить на анализ, ориентированный в основном на предыдущие периоды, состояния финансового и нефинансового секторов экономики (кумулятивная величина рискованных позиций), и анализ, ориентированный на будущие периоды, предметом которого являются возможные сценарии реализации риска и их вероятность, а также изменения на финансовых рынках и в организациях в ближайшей и среднесрочной перспективе. Данные, обычно используемые в микропруденциальном анализе, очень полезны для оценки текущего состояния финансовой системы, ориентированной на предыдущие периоды. В рамках системы Европейского центрального банка мониторинг финансовой устойчивости включает анализ отчета о прибылях и убытках (способность к получению дохода, эффективность и

### **Вставка 7.2 Показатели, рекомендуемые МВФ для оценки текущего состояния финансового сектора<sup>1</sup>**

#### **Показатели, рассчитываемые на основе капитала:**

- Отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным по риску (основной)
- Отношение регулятивного капитала 1 уровня к активам, взвешенным по риску (основной)
- Отношение капитала к активам
- Прибыль на акционерный капитал (отношение чистого дохода к среднему капиталу [собственному капиталу]) (основной)
- Отношение неработающих кредитов за вычетом резервов к капиталу (основной)
- Отношение крупных рисков к капиталу (основной)
- Дюрация активов и обязательств (основной)
- Отношение открытых нетто-позиций по иностранной валюте к капиталу (основной)
- Отношение валовых активов и обязательств по производным финансовым инструментам к капиталу
- Отношение открытой нетто-позиции по акциям к капиталу

#### **Показатели, рассчитываемые на основе активов:**

- Отношение ликвидных активов к суммарным активам (коэффициент ликвидных активов) (основной)
- Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (основной)
- Отношение клиентских депозитов к суммарным (не межбанковским) кредитам
- Рентабельность активов (отношение чистого дохода к средним суммарным активам) (основной)
- Отношение неработающих кредитов к суммарным валовым кредитам (основной)

## Вставка 7.2 (окончание)

- Отношение распределения кредитов по секторам к суммарным кредитам (основной)
- Отношение ипотечных жилищных кредитов к суммарным кредитам
- Отношение ипотечных коммерческих кредитов к суммарным кредитам
- Отношение географического распределения кредитов к суммарным кредитам
- Отношение кредитов в иностранной валюте к суммарным кредитам
- Отношение обязательств в иностранной валюте к суммарным обязательствам

### **Показатели, рассчитываемые на основе доходов и расходов:**

- Отношение процентной маржи к валовому доходу (основной)
- Отношение торговой и валютной прибыли (убытков) к [валовому] суммарному доходу
- Отношение непроцентных [операционных] расходов к валовому доходу (основной)
- Отношение расходов на содержание персонала к непроцентным расходам

1 МВФ опубликовал руководство по показателям финансовой стабильности; этот набор показателей используется все большим числом центральных банков и надзорных органов во всем мире.

рентабельность), достаточности капитала (величина «буфера капитала», то есть разницы между фактическим и нормативным значением показателя достаточности капитала) и бухгалтерского баланса (качество активов и ликвидность). Эти показатели позволяют судить о том, каковы были результаты деятельности банковской системы при прежнем экономическом положении и состоянии финансового рынка. Данные для количественного анализа должны быть актуальными, высококачественными и полными. Кроме того, надзорные органы могут дать дополнительную информацию качественного характера. Процесс анализа требует наличия достаточного количества квалифицированного персонала.

Для определения источников кредитного риска система показателей ЕЦБ включает, например, балансовые показатели кредитного роста, условия финансирования, а также страновые и отраслевые риски и риски по секторам экономики. Полезные показатели оценки степени конкуренции в банковском секторе включают цену кредитного риска, показатели кредитного роста и объемов кредитования, депозитную и общую маржу. Они также помогают путем мониторинга предотвратить возможную опасность того, что премии за риск могут быть занижены для захвата доли рынка, что может стать причиной серьезной неустойчивости системы, когда в связи с ненадлежащей оценкой риска доход оказывается недостаточным для покрытия будущих убытков. Еще одним инструментом определения источников риска является ряд показателей по финансовому положению секторов заемщиков.

Для такого анализа полезны данные о задолженности, просроченной задолженности и банкротствах. Кроме того, для прогнозов на будущий период необходимы данные о безработице и прогнозы роста ВВП. Показатели по отраслям, ориентированные на будущие периоды, такие, как ожидаемая частота дефолта, также часто используются вместе с данными о рисках, чтобы сделать выводы о подверженности риску. Что касается кредитов домохозяйствам, основные показатели возможной неустойчивости связаны с кредитованием на покупку жилья, суммарной задолженностью домохозяйств, стоимостью обслуживания долга, соотношением кредитов с фиксированной и плавающей процентной ставкой, а также коэффициентами отношения размера ссуды к стоимости обеспечения. Потенциальная неустойчивость рынка оценивается по информации об изменении цен на жилье.

Ряд внешних факторов или событий также могут быть источниками риска для финансовой устойчивости; они включают крупные негативные изменения в экономике, негативные изменения на финансовых рынках, неустойчивость в других финансовых организациях или в нефинансовом секторе и серьезные внешние потрясения (такие, как события 11 сентября 2001 года в Нью-Йорке, война и т.д.).

В ориентированном на будущий период анализе для оценки способности финансовой системы противостоять рискам могут быть использованы и некоторые другие показатели, источником которых являются рынки. Существует множество альтернативных вариантов; главное, чтобы они показывали, что финансовые рынки при совершении сделок с облигациями или акциями, эмитируемыми банками, требуют сравнительно более высокой маржи по отношению к обычным ставкам, что может указывать на увеличение уровня рисков.<sup>27</sup>

### **КАКОМУ ВКЛАДУ В МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ МОЖЕТ ВНЕСТИ МАКРО СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ?**

Наконец, в качестве средства анализа способности системы противостоять потрясениям/рискам начинают использовать стресс-тестирование. Этот вид тестирования обычно строится на основе сценариев. Следует различать такие сценарии, которые можно считать «базовыми» (им присуща высокая вероятность событий, но не обязательно очень серьезные последствия для системы), и, очевидно, «стрессовые» сценарии (в них представлены чрезвычайные события, которые менее вероятны, но могут вызвать очень серьезные потрясения на рынке и большие потери для финансовых организаций). Вопрос в связи с оценкой устойчивости банка может ставиться так: насколько

27 Из литературы по этим вопросам можно указать, например, публикацию Р. Гропп, Дж. Весала и Г. Вулпес «Сигналы рынка акций и облигаций в качестве важных показателей неустойчивости банков» (R. Gropp, J. Vesala and G. Vulpes (2002), "Equity and Bond Market Signals as Leading Indicators of Bank Fragility"), рабочий документ ЕЦБ, № 150, июнь 2002.

много банк может потерять в части капитала и других ресурсов при реализации стресс-сценария? Этот вопрос можно также поставить иначе: существуют ли возможные события, в результате которых банки потеряют больше, чем заранее определенное количество капитала и ресурсов?

Чтобы разработать стресс-сценарий, можно выбрать значимые события прошлых лет, такие, как крупнейшие спады на фондовых рынках («черный понедельник» в октябре 1997 года, крах рынка акций телекоммуникационных компаний в 2000 году), войны, которые непосредственно повлияли на цены на нефть (например, первая война в Персидском заливе в январе 1990 года), или террористические акты (Всемирный торговый центр, 11 сентября 2001 года). Поскольку события прошлых лет могут недостаточно адекватно отражать важнейшие риски сегодняшнего дня, полезно дополнить анализ гипотетическими событиями. Лежащая в основе стресс-тестирования модель имитирует изменения в бухгалтерских балансах и результатах деятельности банков в случае повторения событий прошлых лет или наступления гипотетического события. При разработке сценариев важно убедиться – например, с помощью макроэкономической модели, – что они правдоподобны в том смысле, что изменения различных переменных не противоречат друг другу. Такой вид анализа требует временных рядов соответствующих микропруденциальных и макропруденциальных показателей.



## 8 ПРИНЦИПЫ И МЕХАНИЗМЫ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА В РОССИИ\*

### 8.1 РИСКИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ И ИХ СПЕЦИФИКА

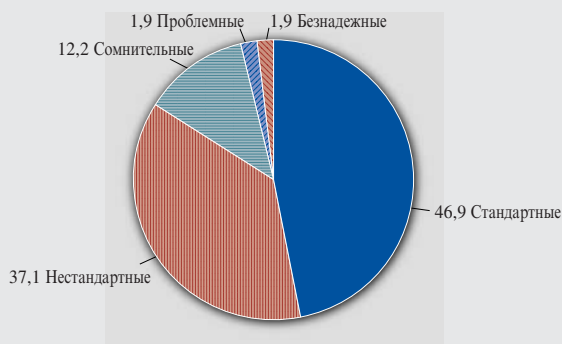
*Кредитный риск.* В России, как и в большинстве стран, кредитный риск является основным и наиболее существенным в совокупном объеме рисков, принимаемых кредитными организациями. В последние годы наблюдается быстрый рост кредитных вложений и вследствие этого – рост кредитного риска банковского сектора.

Распространенная практика кредитования связанных сторон обостряет проблему концентрации кредитных рисков. Зачастую банки кредитуют формально (юридически) независимых заемщиков, которые тем не менее, имеют экономические связи. Данное обстоятельство приводит к существенному повышению фактического уровня концентрации кредитного риска, в том числе в отраслевом разрезе. Низкий уровень прозрачности ссудозаемщиков не во всех случаях позволяет идентифицировать такого рода связи.

Удельный вес неработающих ссуд (проблемных и безнадежных) в общем объеме ссуд в настоящее время находится на умеренном

**Рисунок 8.1** Качество кредитного портфеля российского банковского сектора

на 1.01.2005 (%)

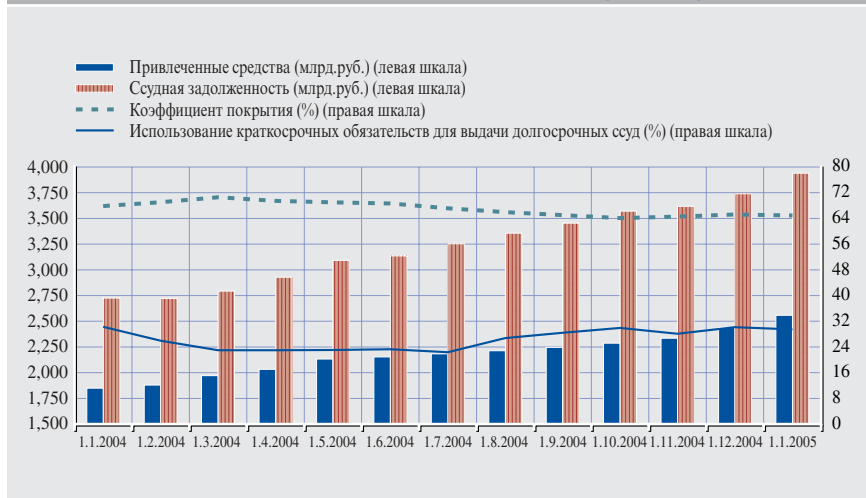


уровне (см. Рисунок 8.1). Расширение кредитования нефинансового сектора экономики сопровождается ростом зависимости качества кредитных портфелей банков от финансового состояния предприятий-ссудозаемщиков. Оценка их финансового состояния проводится в

\* Глава подготовлена под редакцией Первого заместителя Председателя Банка России А. А. Козлова.



**Рисунок 8.2 Превышение величины ссудной задолженности российских банков над основными источниками финансирования**



том числе Банком России в рамках мониторинга предприятий. Она показала, что в целом в 2004 году дополнительных факторов снижения качества кредитных портфелей банков не возникло.

Сдерживает развитие кредитных операций и повышает риски недостаточная транспарентность заемщиков. Снижению риска по кредитным операциям будет способствовать развитие бюро кредитных историй.

*Риск ликвидности.* Дефицит средне- и долгосрочных ресурсов является важным фактором, сдерживающим развитие операций банков. Сохраняется значительный дисбаланс структуры активов и обязательств кредитных организаций по срокам, что непосредственно влияет на уровень ликвидности банковского сектора.

Увеличивается разрыв между объемами выдаваемых клиентам ссуд (за исключением межбанковских) и привлекаемых от них депозитов (см. Рисунок 8.2).

Возрастает доля ссуд, финансирование которых производится за счет иных источников, в том числе межбанковского рынка и остатков на текущих и расчетных счетах клиентов – юридических лиц, которые в основном носят краткосрочный характер. Это свидетельствует о потенциальном риске возникновения проблем с исполнением отдельными кредитными организациями своих обязательств в случае неблагоприятных изменений на финансовых рынках.

**Рисунок 8.3** Удельный вес рыночного риска в совокупной величине рисков российского банковского сектора (%)



Вместе с тем в последние годы устойчиво растет долгосрочная ресурсная база кредитных организаций, в первую очередь средне- и долгосрочные (свыше 1 года) вклады населения. С 2002 года они возросли в 6,8 раза. В начале 2005 года на средне- и долгосрочные вклады приходилось более половины их общего объема.

*Рыночный риск.* Несмотря на рост величины рыночного риска, его удельный вес в совокупной величине рисков банковского сектора пока незначителен (около 5%) (см. Рисунок 8.3).

За последние 5 лет<sup>28</sup> существенно изменилась структура рыночного риска: если на 01.04.2000 доминировал валютный риск, на который приходилось свыше 95% совокупной величины рыночного риска, то в настоящий момент наиболее значимым для кредитных организаций является фондовый риск. Это связано с развитием торговых операций кредитных организаций на рынке ценных бумаг.

Существенные изменения в структуре рыночного риска наблюдались и в 2004 году. Если в январе – ноябре 2004 года наибольший удельный вес имел фондовый риск, то в декабре ситуация изменилась. На начало 2005 года впервые в совокупной величине рыночного риска превалировал процентный риск (его доля за 2004 год возросла с 32,3% до 41,8%). Соответственно в 2004 году снизились – с 40,3% до 39,8% и с 27,4% до 18,3% – удельные веса фондового и валютного рисков.

<sup>28</sup> Нормативный документ Банка России, устанавливающий порядок расчета кредитными организациями размера рыночных рисков, вступил в силу с 01.04.2000.

*Валютный риск.* Валютный риск регулируется Банком России не только как составная часть рыночного риска, покрываемая собственными средствами (капиталом) банков, но и путем лимитирования его величины. Устанавливаемые Банком России лимиты открытых валютных позиций определяются как соотношение открытых валютных позиций в иностранных валютах и драгоценных металлах к величине собственных средств (капитала) кредитных организаций.

В настоящее время действуют лимиты – 10% на отдельные иностранные валюты и (или) драгоценные металлы и 20% на суммарную величину открытых валютных позиций. При этом расчет открытых валютных позиций распространяется не только на позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах, но и на позиции в рублях, величина которых зависит от изменения курса иностранных валют.

*Процентный риск.* Процентный риск или риск процентной ставки относится к числу основных банковских рисков и определяется в отношении финансовых инструментов, не входящих в состав торгового портфеля кредитных организаций.

Риск процентной ставки возникает в результате несовпадения активов и пассивов, внебалансовых требований и обязательств кредитной организации по срокам погашения (по инструментам с фиксированной процентной ставкой) или по срокам пересмотра процентных ставок (для инструментов с плавающей процентной ставкой).

В настоящее время в Банке России ведется работа по подготовке рекомендаций для кредитных организаций по организации управления и методам расчета процентного риска.

*Операционный риск.* В настоящее время порядок оценки и покрытия операционного риска капиталом нормативными актами Банка России не устанавливается. Перспективы внедрения норм по регулированию операционного риска во многом зависят от формирования рядов данных за несколько лет. Очевидно, что по мере расширения масштабов банковского бизнеса и развития банковских технологий, подверженность кредитных организаций операционным рискам, в том числе технологическому и правовому, возрастает.

Первым шагом на пути к применению в России методов расчета регулятивного капитала для покрытия операционного риска стала разработка рекомендаций Банка России об организации управления операционным риском в кредитных организациях. Завершается разработка рекомендаций по организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации.

Большое значение с точки зрения повышения устойчивости банковского сектора и снижения его рисков имеет формирование в 2004 – 2005 гг. системы страхования вкладов в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Основной целью системы страхования вкладов является защита прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации, укрепление доверия к банковской системе и стимулирование привлечения сбережений населения в банковский сектор.

## **8.2 РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР В РОССИИ: ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И БАНКОВСКОГО НАДЗОРА В РОССИИ**

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России, как орган банковского регулирования и банковского надзора, призван поддерживать стабильность банковской системы Российской Федерации и обеспечивать защиту интересов кредиторов и вкладчиков.

Регулирующие и надзорные функции Банка России, установленные данным Федеральным законом, осуществляются через действующий на постоянной основе орган – Комитет банковского надзора, – объединяющий структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций.

Структура Комитета банковского надзора утверждается Советом директоров. Руководитель Комитета банковского надзора назначается Председателем Банка России из числа членов Совета директоров. Председатель Банка России по представлению председателя Комитета банковского надзора назначает заместителей председателя Комитета банковского надзора, в том числе из числа руководителей структурных подразделений Банка России, входящих в состав Комитета банковского надзора.

В настоящее время в состав Комитета банковского надзора входят следующие структурные подразделения Банка России:

- Департамент банковского регулирования и надзора;
- Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций;
- Департамент финансового мониторинга и валютного контроля;
- Юридический департамент;

- Главная инспекция кредитных организаций;
- Главное управление безопасности и защиты информации;
- Московское главное территориальное управление Банка России.

Комитет банковского надзора отвечает за подготовку решений по реализации политики Банка России в сфере банковского регулирования и надзора.

Основными задачами подразделений, входящих в Комитет банковского надзора, являются методическое и организационное обеспечение законодательно установленных функций Банка России в сфере банковского регулирования и банковского надзора. Эта работа охватывает весь «надзорный цикл»: от лицензирования кредитных организаций, осуществления текущего надзора за их деятельностью, инспектирования, до финансового оздоровления и осуществления в случае необходимости мероприятий по ликвидации финансово неустойчивых кредитных организаций.

Реализация политики Банка России в области регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций осуществляется через его территориальные учреждения в субъектах Российской Федерации (национальные банки и главные управления). По состоянию на 1.01.05 в системе Банка России функционировали 19 национальных банков и 59 главных управлений.

### **РЕАЛИЗАЦИЯ В РОССИИ БАЗЕЛЬСКИХ ПРИНЦИПОВ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА. ПРОБЛЕМЫ ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

При формировании нормативно-правовой базы деятельности кредитных организаций Банк России ориентируется на международные стандарты банковского регулирования и надзора, в первую очередь на «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» Базельского комитета по банковскому надзору. По мнению экспертов Международного валютного фонда и Всемирного банка, в 2003 году система нормативно-правового регулирования российского банковского сектора в значительной мере соответствовала Базельским принципам<sup>29</sup>. Вместе с тем на этом фоне практика осуществления надзора по ряду аспектов в существенной степени не соответствовала международно признанным стандартам.

<sup>29</sup> В 2002-2003 гг. Банк России участвовал в реализуемой Международным валютным фондом и Всемирным банком Программе оценки финансового сектора, в рамках которой, в том числе, проводился анализ соответствия законодательного и нормативно-правового обеспечения российской системы банковского регулирования и надзора Базельским принципам.

Сводные результаты оценок, проведенных международными экспертами в рамках Программы оценки финансового сектора на основании традиционной классификации степени их соблюдения, были следующими:

#### **КАТЕГОРИЯ «СОБЛЮДАЕТСЯ»:**

Принцип 1 «Цели, независимость, полномочия и ресурсы» в частях «Правовая основа» и «Правовая защита», Принцип 2 «Разрешенная деятельность», Принцип 4 «Участие в капитале банка»;

#### **КАТЕГОРИЯ «В ОСНОВНОМ СОБЛЮДАЕТСЯ»:**

Принцип 1 «Цели, независимость, полномочия и ресурсы» в частях «Цели», «Независимость» и «Полномочия», Принцип 5 «Участие банка в капитале», Принцип 6 «Достаточность капитала», Принцип 7 «Кредитная политика», Принцип 8 «Кредитный риск», Принцип 9 «Концентрация кредитных рисков», Принцип 11 «Страновой риск», Принцип 12 «Рыночные риски», Принцип 13 «Другие риски», Принцип 14 «Внутренний контроль и аудит», Принцип 18 «Документарный надзор», Принцип 22 «Корректирующие меры».

#### **КАТЕГОРИЯ «В СУЩЕСТВЕННОЙ СТЕПЕНИ НЕ СОБЛЮДАЕТСЯ»:**

Принцип 1 «Цели, независимость, полномочия и ресурсы» в части «Обмен информацией», Принцип 3 «Критерии выдачи лицензий», Принцип 10 «Кредитование связанных с банком лиц», Принцип 15 «Отмывание денег», Принцип 16 «Выездной и документарный надзор», Принцип 17 «Контакты с руководством банков», Принцип 19 «Проверка информации, получаемой в процессе надзора», Принцип 21 «Стандарты бухгалтерского учета», Принцип 23 «Глобальный надзор на консолидированной основе», Принцип 24 «Надзор в стране пребывания», Принцип 25 «Надзор за операциями иностранных банков».

#### **КАТЕГОРИЯ «НЕ СОБЛЮДАЕТСЯ»:**

Принцип 20 «Надзор на консолидированной основе».

В целях дальнейшего приближения отечественных пруденциальных требований к Базельским принципам Банком России проводится планомерная и широкомасштабная работа по совершенствованию нормативно-правовой базы банковского регулирования и практики банковского надзора.

*В сфере регистрации и лицензирования банковской деятельности повышены требования к учредителям (участникам) кредитных организаций в части обеспечения прозрачности структуры учредителей (участников) и их групп при создании новой кредитной организации, расширении деятельности, изменении статуса кредитной организации или ее реорганизации.*

Разработан нормативный акт Банка России, устанавливающий требования к содержанию бизнес-планов кредитных организаций. Определены основные подходы к оценке финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитных организаций.

Установлен порядок учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций. Упрощены процедуры реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения. Банком России разъяснены условия отнесения юридических и (или) физических лиц к группе лиц, связанных соглашением.

*В сфере дистанционного надзора* действия Банка России направлены на реализацию проактивной функции банковского надзора. Они включают совершенствование оценки рисков и финансовой устойчивости кредитных организаций, определение оптимального режима банковского надзора, формирование подходов к надзору на консолидированной основе, разработку системы раннего предупреждения, базирующейся на данных документарного анализа. При этом в данной работе все больше значения придается реализации принципа мотивированного (профессионального) суждения.

Новой редакцией нормативного акта Банка России об обязательных нормативах банков, в частности, установлено требование о необходимости соблюдения кредитными организациями обязательных нормативов на ежедневной основе. Это способствовало нейтрализации распространенной в прошлом практики проведения отдельными кредитными организациями «регулирующих» операций, направленных на обеспечение формального соблюдения обязательных нормативов на отчетные даты.

Вступил в силу нормативный акт Банка России, устанавливающий дополнительные пруденциальные требования для кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием.

Нормативные акты Банка России по вопросам формирования резервов на возможные потери расширяют сферу применения принципа мотивированного суждения при оценке качества ссудной задолженности (кредитных требований), основными критериями при этом выступают финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга.

Одним из наиболее важных решений стало принятие Банком России нормативных актов, направленных на повышение качества банковского капитала, согласно которым сумма источников основного капитала уменьшается на величину собственных средств, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы, под

которыми понимаются денежные средства и (или) иное имущество, прямым или косвенным (через третьих лиц) источником которого явилось имущество, предоставленное самой кредитной организацией, и (или) имущество, предоставленное другими лицами, в случае, если кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) несения потерь, возникшие в связи с предоставлением указанного имущества.

Связанное кредитование зачастую осуществляется на нерыночных условиях, таит в себе повышенные риски и приводит к большей величине потерь банков. Законодательные полномочия Банка России по регулированию такого рода рисков в настоящее время отсутствуют. Поэтому Банком России введен в действие документ, в котором даются рекомендации в адрес банков по дополнительному контролю за рисками, возникающими при кредитовании связанных с банком лиц.

Продолжается работа по внедрению в надзорную практику института кураторов кредитных организаций. Как показывает практика, реализация данного подхода в целом отвечает задачам развития содержательной компоненты надзора. Куратор кредитной организации, работая в постоянном контакте с ее органами управления и сотрудниками и обладая всей доступной информацией о ее деятельности, способен давать адекватную оценку текущего состояния и перспектив развития кредитной организации, выявлять области повышенного риска в ее деятельности, генерировать предложения о мерах надзорного реагирования и режиме банковского надзора.

В 10 территориальных учреждениях Банка России был проведен эксперимент по апробации данного института. Его результаты признаны положительными.

Сейчас завершается разработка методологической базы в целях внедрения в российскую надзорную практику института кураторов кредитных организаций: Положения Банка России «О кураторе кредитной организации» и Методического руководства для куратора (так называемой «Настольной книги куратора»).

В принятом Банком России нормативном акте об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах реализован новый подход к пруденциальному регулированию, заключающийся в формулировании норм в виде принципов.

*В сфере надзора на месте (инспектирование кредитных организаций)* сформирован институт генеральных инспекторов, на которых возложена задача координации инспекционной деятельности территориальных учреждений Банка России в рамках соответствующих федеральных округов.



Издан нормативный акт Банка России о порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Банка России, которым предусмотрено смещение акцента на качественную оценку деятельности кредитных организаций (их филиалов) на основе мотивированного суждения о системе управления рисками и организации внутреннего контроля, финансовом состоянии и перспективах деятельности кредитных организаций.

*В сфере финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций* нормативные акты Банка России, регулирующие вопросы финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций, разрабатывались с учетом Руководства для органов банковского надзора по работе со слабыми банками Базельского комитета по банковскому надзору.

Банк России дал определение «существенной недостоверности отчетных данных». Оно позволяет установить, при выявлении каких именно фактов недостоверности отчетности кредитная организация соответствует основанию для отзыва лицензии на осуществление банковских операций.

## **ПРОБЛЕМЫ ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

Развитие банковского бизнеса требует адекватного надзорного инструментария, поэтому, несмотря на достигнутый за последние годы очевидный прогресс в области банковского законодательства, правовое обеспечение банковского регулирования и надзора является далеким от совершенства и требует серьезного дальнейшего улучшения как в сфере законодательства, так и в сфере нормативных актов Банка России.

Основным принципом совершенствования системы регулирования банковской деятельности и банковского надзора является внедрение международно признанных норм и международного опыта с учетом особенностей организации и функционирования российского рынка банковских услуг. Это предполагает существенное развитие Банком России содержательных подходов при осуществлении надзора. Для этого необходимо законодательно наделить Банк России полномочиями по применению профессионального (мотивированного) суждения в надзорной практике.

Одной из характерных особенностей российского банковского сектора является его недостаточная капитализация. Важной мерой, которая способна стимулировать собственников банков к наращиванию капитальной базы и поддержанию адекватного уровня достаточности капитала банков, станет повышение минимального требования к его достаточности. Невыполнение этого требования будет рассматриваться как основание для обязательного отзыва лицензии

на осуществление банковских операций. В целях привлечения иностранного капитала следует установить общий для резидентов и нерезидентов порядок приобретения крупных пакетов акций (долей) кредитной организации.

Требует дальнейшего совершенствования правовая база консолидированного надзора, в том числе в области составления консолидированной отчетности и расчета на ее основе консолидированных рисков.

Стремительное развитие технологий дистанционного банковского обслуживания, в том числе Интернет-банкинга, ставит задачу правового регулирования такого рода деятельности и пруденциального ограничения связанных с этим операционных рисков, в том числе технологического и правового.

Одной из основных причин потери банками устойчивости является низкий уровень управления. Предстоит существенно повысить требования к владельцам и руководителям кредитных организаций. Это нужно, чтобы эффективно противодействовать участию в управлении кредитными организациями руководителей и владельцев с сомнительной репутацией или неустойчивым финансовым положением. В связи с этим будут предусмотрены меры в сфере регистрации и лицензирования деятельности кредитных организаций.

Своевременному и эффективному применению мер воздействия по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций будет способствовать внесение изменений в законодательство, направленных на совершенствование процедуры ликвидации кредитных организаций, включая создание эффективного механизма реализации банковских активов ликвидируемых банков, исключение залога из конкурсной массы в случае банкротства должника.

Необходимо уточнить полномочия Банка России в области рассмотрения дел об административных правонарушениях в банковской сфере в соответствии с его функциями и полномочиями как органа банковского надзора. Также нужно установить административную ответственность должностных лиц кредитной организации за нарушения, связанные с осуществлением банковской деятельности.

В максимальной степени соответствовать международным стандартам российский банковский сектор будет по завершению третьего этапа его реформирования (2004 – 2008 гг.), после реализации задач, предусмотренных в Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года.

## РАЗВИТИЕ СОДЕРЖАТЕЛЬНОГО (РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОГО) НАДЗОРА ЗА РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ

Развитие надзора предполагает переход от оценок уровня конкретных рисков в деятельности кредитных организаций на базе сведений о степени соблюдения ими пруденциальных норм, установленных Банком России, к оценкам уровней рисков, базирующихся на мотивированном суждении надзорного органа о качестве активов, состоянии обязательств и собственных средств кредитных организаций, качестве их систем управления и внутреннего контроля. В свою очередь, мотивированное суждение должно основываться на результатах комплексного анализа деятельности кредитных организаций, изучения их стратегий развития, структуры собственности и управления, внутренних документов, регламентирующих организацию внутреннего контроля, процедуры осуществления риск-менеджмента.

Применение указанных подходов предполагает, что надзор будет нацелен в первую очередь на:

- выявление сфер деятельности подразделений банков, которые несут наибольшие риски для данного банка и/или областей, в которых деятельность банка наиболее подвержена рискам в силу дефектов систем управления, контроля и/или иных внутрибанковских систем;
- выявление слабых банков и осуществлении надзора за ними в более интенсивном режиме, чем за банками, чье состояние не вызывает мотивированных опасений.

Указанные подходы были применены Банком России при оценке кредитных организаций на предмет их соответствия критериям допуска в систему страхования вкладов. Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», а также изданным в его развитие Указанием Банка России от 16.01.2004 № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» предусмотрено использование для оценки деятельности банка наряду с финансовыми показателями показателей, характеризующих качество управления банком, его операциями и рисками, включая показатели прозрачности структуры собственности, организации системы управления рисками и службы внутреннего контроля. Кроме того, круг оценочных финансовых показателей расширен показателями, характеризующими рентабельность деятельности банка. В настоящее время работа по совершенствованию методологии оценки финансовой устойчивости кредитных организаций продолжается.

Проводится работа по совершенствованию пруденциальных форм отчетности, которая осуществляется в рамках проекта ЕС/ТАСИС «Банковский надзор и отчетность».

В целях развития содержательного надзора Банком России осуществляется или будет осуществлена в ближайшее время работа по таким направлениям, как:

- создание системы раннего предупреждения (СРП), базирующейся на модели развития ситуации в кредитной организации, и внедрение этой системы в надзорную практику. Выбранная Банком России базовая модель СРП представляет собой модель прогнозирования (на период до 6 месяцев) значения показателя достаточности собственных средств (капитала) с использованием метода модифицированный линейной регрессии. Для ее реализации разработано соответствующее программное обеспечение;
- совершенствование надзора на консолидированной основе, включая анализ рисков, принимаемых кредитными организациями в рамках взаимоотношений с физическими и юридическими лицами, в том числе с некредитными организациями – участниками банковских групп и банковских холдингов.

Развитию риск-ориентированного надзора будет способствовать внедрение в российскую надзорную практику института кураторов кредитных организаций, поскольку только в процессе постоянного контакта между банком и надзором может быть обеспечена должная осведомленность последнего о процессах, происходящих в кредитной организации. Именно куратор, являясь главным контактным лицом надзорного органа во взаимоотношениях с кредитной организацией, ее руководством и сотрудниками, аккумулирует всю информацию о ее деятельности, позволяющую вести надзор комплексно и практически в режиме реального времени, а также своевременно реагировать на процессы, происходящие в деятельности банка.

Развитие содержательной компоненты надзора должно иметь надлежащую законодательную основу. Необходимо законодательно закрепить право Банка России оценивать деятельность кредитных организаций и принимать решения надзорного характера на основе профессионального (содержательного) суждения о качестве и стоимости активов, обязательств и собственных средств (капитала), а также качестве корпоративного управления, включая внутрибанковские системы управления и контроля за рисками, прозрачность структуры собственности.

## ПЕРСПЕКТИВЫ ВНЕДРЕНИЯ БАЗЕЛЯ II В РОССИИ

Базель II (документ Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы») является комплексным документом и включает 3 компонента (Pillars):

- *подходы к расчету достаточности капитала* (первый компонент – Minimum Capital Requirements, Pillar 1). В рамках первого компонента предусмотрено несколько вариантов методики расчета показателя достаточности капитала для покрытия кредитного, рыночного и операционного рисков. Существование нескольких вариантов, ориентированных на разные уровни развития финансовых рынков и практики управления рисками, позволяет органам банковского надзора и банкам выбрать подходы, наиболее соответствующие характеру банковских операций и инфраструктуре национальных рынков. Базель II предоставляет надзорным органам определенную степень свободы в использовании того или иного подхода, что позволяет адаптировать стандарты к разным условиям национальных рынков;
- *процедуры надзора за достаточностью капитала банков со стороны органов банковского надзора в увязке с характером рисков, принимаемых банками и качеством внутренних систем их оценки* (второй компонент – Supervisory Review Process, Pillar 2). Базируясь на суждении о характере и величине рисков, принимаемых каждым отдельным банком, а также адекватности его систем управления рисками, орган банковского надзора вправе требовать поддержания капитала на уровне выше минимально установленного;
- *требования по раскрытию банками информации о капитале и рисках в целях усиления рыночной дисциплины* (третий компонент – Market Discipline, Pillar 3).

### *Условия внедрения Базеля II в России*

Для внедрения новых подходов к достаточности капитала, разработанных Базельским комитетом по банковскому надзору, необходимо выполнение ряда условий, в том числе:

- развитое законодательство, включая сферу банковского регулирования и надзора. Законодательство должно обеспечивать возможности, предусмотренные вторым и третьим компонентами Базеля II;
- достаточно высокий уровень экономической стабильности;
- высокая общеэкономическая культура и культура банковской деятельности;

- наличие ретроспективной информации о кредитоспособности заемщиков за ряд лет, охватывающих как минимум полный экономический цикл.

Полное соответствие этим критериям, в части требований к законодательству, в настоящее время отсутствует и в некоторых достаточно развитых странах. Страны с развивающимися рынками, как правило, еще дальше от необходимых условий.

#### *Планы Банка России по внедрению Базеля II*

Планы Банка России в отношении внедрения Базеля II, изложенные в пресс-релизах от 08.06.2004 г. и от 22.07.2004 г., сводятся к следующему: к 2008 – 2009 году будут введены упрощенный стандартизированный подход по оценке кредитного риска (Simplified Standardised Approach) и базовый индикативный подход в отношении операционного риска (Basic Indicator Approach). Реализация IRB подхода (подхода, основанного на внутренних рейтинговых системах кредитной организации) возможна в среднесрочной перспективе по мере создания надежных баз данных об уровне кредитного риска, повышения качества внутрибанковских систем управления и с учетом результатов применения этого подхода в зарубежной практике, в том числе зарубежными материнскими банками российских банков.

Банк России позитивно относится к использованию банковским сообществом «продвинутых» подходов, предлагаемых Базелем II, в целях развития культуры управления рисками и повышения рыночной дисциплины. В этом смысле Базель II рассматривается Банком России не только как авторитетные рекомендации органам банковского регулирования и надзора, но и как рекомендации непосредственно банкам.

### **8.3 ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» к компетенции Банка России отнесено принятие решений о возможности государственной регистрации кредитных организаций, выдаче кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостановлению действия указанных лицензий и отзыву их в порядке, установленном Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

*Государственная регистрация кредитных организаций* осуществляется Федеральной налоговой службой на основании решения Банка России.

Учредителями кредитной организации могут быть юридические и физические лица. Учредители – юридические лица должны действовать не менее трех лет, иметь устойчивое финансовое положение и достаточно собственных средств для внесения в уставный капитал, а также выполнять обязательства перед бюджетами за последние три года. Учредители – физические лица должны иметь достаточно собственных средств (имущества) для приобретения акций (долей) кредитной организации и удовлетворительное финансовое положение.

Для государственной регистрации кредитной организации учредители должны подготовить учредительные документы, составить бизнес-план и оборудовать помещения для совершения операций с ценностями.

Учредителям требуется подобрать на должность единоличного исполнительного органа (его заместителей), членов коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера (его заместителей) кредитной организации лиц, которые имеют: положительную деловую репутацию; специальное (юридическое или экономическое) высшее образование и опыт руководства подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее 1 года; при наличии иного, чем специальное, высшего образования – опыта руководства таким подразделением не менее двух лет.

Требование к деловой репутации предъявляется также к кандидатам на должности членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации.

Создание кредитной организации должно быть согласовано с Федеральной антимонопольной службой на предмет соблюдения требований антимонопольного законодательства. Осуществление банком операций с драгоценными металлами требует согласования с Министерством финансов Российской Федерации.

Для предотвращения проникновения в банковскую систему недобросовестных лиц, способных оказывать негативное влияние на деятельность кредитных организаций, приобретение (одним лицом либо группой лиц) более 20% акций (долей) кредитной организации требует предварительного согласия Банка России. Участие нерезидентов в уставном капитале кредитной организации требует предварительного разрешения Банка России вне зависимости от размера приобретаемых акций (долей).

Минимальный размер уставного капитала вновь создаваемого банка установлен на уровне 5 млн. евро, вновь создаваемой НКО – 500 тыс. евро. Размер вкладов в уставный капитал кредитной организации в виде имущества в неденежной форме не может превышать 20% уставного

капитала. В настоящее время таким имуществом может быть только банковское здание (помещение). Формирование уставного капитала кредитной организации за счет привлеченных денежных средств не допускается.

При создании кредитной организации в форме акционерного общества дополнительно необходимо осуществление эмиссии акций.

После государственной регистрации кредитной организации и полной оплаты ее уставного капитала Банком России могут выдаваться следующие виды лицензий на осуществление банковских операций (без ограничения сроков действия):

- для банков – лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях или в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц); лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- для НКО – лицензии, содержащие перечень банковских операций, соответствующих их назначению.

#### **РАСШИРЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

Действующая кредитная организация вправе расширить свою деятельность путем получения дополнительных лицензий на осуществление банковских операций. Для этого она должна быть финансово устойчивой, выполнять обязательства перед бюджетами, раскрывать информацию о своих участниках и их группах (аффилированных лицах), иметь адекватную организационную структуру и выполнять установленные квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям. Кредитные организации, ходатайствующие о получении Генеральной лицензии, должны иметь размер собственных средств (капитала) не менее 5 млн. евро.

Для расширения деятельности банкам могут быть выданы:

- лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях или в рублях и иностранной валюте;
- Генеральная лицензия.



Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено банкам, с даты государственной регистрации которых прошло не менее двух лет. Банк, имеющий такое право, обязан участвовать в системе страхования вкладов и состоять на учете в Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

#### **8.4 ТЕКУЩИЙ НАДЗОР (ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ)**

Текущий надзор (надзор за повседневной деятельностью кредитных организаций) включает в себя документарный (дистанционный) надзор и инспектирование. Стратегической задачей текущего надзора является обеспечение надлежащего уровня управления кредитной организацией, т.е. такого управления, которое учитывает как внутренние, так и внешние аспекты деятельности кредитной организации и обеспечивает ее функционирование на непрерывной основе.

##### **ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР**

В Российской Федерации центральным звеном текущего надзора является документарный надзор. Его задача заключается в том, чтобы посредством постоянного мониторинга деятельности кредитной организации на возможно ранней стадии обнаруживать возникающие в ее деятельности проблемы, обострение которых может вызвать угрозу интересам кредиторов и вкладчиков, подорвать платежеспособность кредитной организации и, в конечном счете, привести ее к банкротству. Документарный надзор позволяет также своевременно применить к банку адекватный комплекс корректирующих мероприятий, направленных на преодоление выявленных в деятельности кредитной организации негативных явлений и тенденций.

Документарный надзор за деятельностью кредитных организаций осуществляется в Российской Федерации территориальными учреждениями Банка России по месту нахождения кредитной организации.

##### **ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА**

Информационной базой документарного надзора являются:

- отчетность кредитных организаций (включая консолидированную отчетность банковской/консолидированной группы, банковского холдинга в случае, если кредитная организация является головной организацией или участником банковской/консолидированной группы, банковского холдинга);
- акты инспекционных проверок;
- данные, полученных в ходе посещения кредитной организации

сотрудниками надзора, совещаний с руководством (руководителями подразделений) кредитной организации либо путем запроса информации от кредитной организации;

- внутренние документы кредитной организации, регламентирующие порядок, процедуры контроля за рисками, функционирования системы и службы внутреннего контроля, бизнес-планы и др.;
- аудиторские заключения;
- сведения из средств массовой информации, включая электронные;
- другая существенная с точки зрения деятельности кредитной организации информация.

### **ИНСТРУМЕНТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Не реже одного раза в месяц надзорные подразделения территориальных учреждений Банка России анализируют текущее финансовое состояние поднадзорных кредитных организаций. По итогам такого анализа выносится оценка финансовой устойчивости, а также, в случае необходимости, принимается решение о применении к кредитной организации корректирующих мер надзорного характера.

Банк России располагает достаточно широким набором инструментов, обеспечивающих осуществление адекватного анализа и оценки деятельности кредитных организаций. В частности, анализ финансового состояния кредитных организаций проводится в соответствии с рекомендациями (методикой) по анализу финансового состояния банка, одобренными представителями миссии МВФ в Москве и реализованными в программном комплексе «Анализ финансового состояния банка». Анализ основывается на использовании системы показателей, характеризующих деятельность банка и виды принимаемых рисков с выявлением взаимосвязи между показателями, изучении факторов изменения этих показателей и величин принимаемых рисков, сравнении показателей анализируемой кредитной организации со средними показателями по группе однородных банков и по банковской системе в целом. В рамках анализа решается задача выявления в деятельности банка областей повышенного риска, определения факторов, влияющих на изменение характера принимаемых им рисков, а также выявления у банка проблем на возможно более ранних стадиях их возникновения, получения достоверной картины текущего финансового состояния банка, существующих тенденций его изменения и прогноза на перспективу до одного года. Проводится также оценка представляемой кредитными организациями в Банк России отчетности на предмет ее достоверности.

По результатам анализа составляется мотивированное суждение о степени финансовой устойчивости банка, о направлениях в его деятельности, которые подлежат инспекционной проверке.

В настоящее время оценка финансовой устойчивости кредитной организации осуществляется в соответствии с Указанием Банка России от 31.03.2000 г. № 766-У «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций». При этом оценка базируется, в основном, на оценке состояния собственных средств (капитала) и ликвидности кредитной организации. По результатам оценки кредитные организации классифицируются на финансово стабильные (I категория) или проблемные (II категория). В рамках каждой из указанных категорий выделяются по две группы (всего четыре группы). Для классификации кредитных организаций по формализованным критериям разработано программное обеспечение. Для вынесения оценки территориальное учреждение использует также мотивированное суждение.

В 2005 году планируется в основном завершить работы по созданию системы раннего предупреждения проблем в кредитных организациях и приступить к внедрению ее в надзорную практику.

### **ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Проверки кредитных организаций проводятся Банком России в рамках реализации функций банковского регулирования и надзора. Банк России не вправе проводить более одной проверки кредитной организации (ее филиала) по одним и тем же вопросам за один и тот же отчетный период деятельности кредитной организации (ее филиала), за исключением случаев, если такая проверка проводится в связи с реорганизацией или ликвидацией кредитной организации либо по мотивированному решению Совета директоров. Повторная проверка, проводимая на основании мотивированного решения Совета директоров, осуществляется при участии представителей центрального аппарата Банка России.

Проверкой могут быть охвачены только пять календарных лет деятельности кредитной организации (ее филиала), предшествующих году проведения проверки.

### **ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ПРОВЕДЕНИЯ ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК**

Основной целью проведения проверок кредитных организаций является оценка общего состояния кредитной организации либо отдельных направлений ее деятельности, в том числе:

- оценка соблюдения законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;

- оценка достоверности учета (отчетности) кредитной организации;
- определение размера рисков, активов, пассивов;
- оценка качества активов кредитной организации, величины и достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации;
- оценка систем управления рисками и организации внутреннего контроля кредитной организации;
- оценка финансового состояния и перспектив деятельности кредитной организации;
- выявление действий, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков кредитной организации.

### **ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ПРОВОДИМЫХ ИНСПЕКЦИОННЫХ ПРОВЕРОК**

Проверки кредитных организаций (их филиалов) подразделяются на два вида:

- *комплексные* – проводятся по всем основным направлениям деятельности кредитной организации, за определенный период, в срок до 60 рабочих дней;
- *тематические* – проводятся по отдельным направлениям деятельности или видам банковских операций и других сделок, которые осуществляются кредитной организацией, за определенный период, в срок до 35 рабочих дней.

В зависимости от поднадзорности территориальным учреждениям Банка России структурных подразделений кредитной организации, проверяемых в течение одной проверки, они подразделяются на:

- *региональные* – проверки структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляется одним и тем же территориальным учреждением Банка России;
- *межрегиональные* – проверки структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляют разные территориальные учреждения Банка России.

Проверки кредитных организаций (их филиалов) также могут быть:

- *плановыми* – такие проверки проводятся в соответствии со Сводным годовым планом комплексных и тематических проверок кредитных

организаций, составляемым на очередной календарный год, но при необходимости возможно внесение изменений в Сводный план;

- *внеплановыми* – они проводятся на основе решения Совета директоров Банка России, Председателя Банка России (лица, его замещающего), Комитета банковского надзора Банка России, а также решения о проведении внеплановой проверки кредитной организации, которое принимается руководством Банка России по предложению структурного подразделения Банка России, решения руководителя территориального учреждения Банка России (при проведении региональной проверки) или генерального инспектора межрегиональной инспекции.

### **КАК ИНСПЕКТОР МОЖЕТ СОСРЕДОТОЧИТЬ ПРОВЕРКУ НА РИСКАХ?**

Чтобы надзор был риск-фокусированным, при определении периодичности проведения проверок и подготовке к их проведению особое внимание уделяется подверженности кредитных организаций рискам, а также оценке их системы управления рисками и организации в них внутреннего контроля. *Периодичность проведения проверок* кредитных организаций устанавливается законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России (*не реже одного раза в год*) и определяется с учетом финансового состояния кредитных организаций, подверженности кредитных организаций рискам, оценки систем управления рисками и организации внутреннего контроля в кредитных организациях, достоверности учета (отчетности) и результатов предыдущих проверок кредитных организаций.

Оценка систем управления рисками и организации внутреннего контроля кредитной организации, финансового состояния и перспектив деятельности кредитной организации осуществляется на основе мотивированного суждения. Мотивированное суждение рабочей группы основывается на документах (информации), полученных от кредитной организации, и расчетах руководителя и (или) членов рабочей группы. Оно также является основой для оценки существенности недостоверности учета (отчетности). Мотивированные суждения рабочей группы и их обоснования отражаются в акте проверки и (или) докладной записке о результатах проверки.

### **КАК ИНСПЕКТОР ГОТОВИТСЯ К ПРОВЕДЕНИЮ ПРОВЕРКИ?**

Подготовка к проведению проверок кредитных организаций осуществляется на основе имеющейся в Банке России информации. Подготовка проводится для того, чтобы уточнить вопросы, подлежащие проверке, проверяемый период, и определить объем выборки документов (информации), необходимых для проведения проверок. Предварительной оценке подлежат:

- финансовое состояние кредитных организаций;
- подверженность кредитных организаций рискам;
- системы управления рисками и организации внутреннего контроля кредитных организаций;
- достоверность представляемой в Банк России отчетности кредитных организаций;
- устранение нарушений и недостатков, выявленных в ходе предшествующих проверок кредитных организаций;
- исполнение кредитными организациями требований Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

### **УСЛОВИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ НЕЗАВИСИМЫХ И УСПЕШНЫХ ПРОВЕРОК**

Одновременно с правом на мотивированное суждение члены рабочей группы должны обладать не только высокой квалификацией, но и независимостью. В связи с этим уполномоченный представитель Банка России, включенный в состав рабочей группы, обязан до начала проведения проверки сообщить должностному лицу Банка России, подписавшему поручение на проведение проверки, следующие сведения о себе (при их наличии):

- состоит ли он в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с акционерами (участниками), членами совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, с руководителем кредитной организации и т.п., если перечисленные лица могут оказывать определяющее влияние на принятие управленческих решений в кредитной организации;
- владеет ли он долями (акциями) проверяемой кредитной организации;
- размещены ли им собственные денежные средства в проверяемой кредитной организации;
- размещены ли лицами, состоящими с ним в близком родстве, денежные средства в проверяемой кредитной организации и получались ли ими в проверяемой кредитной организации денежные средства и иное имущество.

Должностное лицо Банка России, подписавшее поручение на проведение проверки, рассматривает сообщенные уполномоченным представителем

Банка России сведения и принимает решение о целесообразности его участия в составе рабочей группы.

### **ПОЛНОМОЧИЯ ИНСПЕКТОРА ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ИНСПЕКЦИОННОЙ ПРОВЕРКИ**

Уполномоченные представители (служащие) Банка России имеют право получать и проверять отчетность и другие документы кредитных организаций (их филиалов), при необходимости снимать копии с документов для приобщения к материалам проверки. К ним относятся все необходимые для достижения целей проверки документы (информация) за проверяемый период, в том числе:

- учредительные и иные документы, связанные с государственной регистрацией кредитной организации и получением лицензии на осуществление банковских операций;
- внутренние документы кредитной организации;
- материалы службы внутреннего контроля и (или) внутреннего аудита кредитной организации;
- документы аналитического и синтетического учета кредитной организации;
- бухгалтерская, статистическая и финансовая отчетность кредитной организации;
- другие документы, которыми располагает кредитная организация, необходимые для проведения проверки (по усмотрению руководителя рабочей группы).

Руководитель и работники проверяемой кредитной организации обязаны обеспечить руководителю и членам рабочей группы доступ не только к документам (информации), необходимым для проведения проверки, но и доступ к автоматизированным банковским и информационным системам кредитной организации в режиме просмотра и выборки необходимой информации, а также получения на бумажном и электронном носителях копий документов (информации), в том числе хранящихся в автоматизированных банковских и информационных системах.

### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ И ИХ ОТРАЖЕНИЕ В АКТЕ ПРОВЕРКИ И В ДОКЛАДНОЙ ЗАПИСКЕ О РЕЗУЛЬТАТАХ ПРОВЕРКИ**

Результаты проверки кредитной организации отражаются в акте проверки и докладной записке о результатах проверки. При проведении проверки кредитной организации, имеющей филиалы, составляется сводный акт проверки.

Акт проверки состоит из трех частей: вводной, аналитической и заключительной. Структура аналитической части акта проверки определяется перечнем проверенных вопросов деятельности кредитной организации (ее филиала). Аналитическая часть акта проверки содержит сведения:

- о документах (информации), предоставленных (не предоставленных) кредитной организацией в течение срока проведения проверки;
- о достоверности учета (отчетности) кредитной организации;
- о фактах (событиях) выявленных нарушений и недостатков в деятельности кредитной организации, не устраненных к моменту их выявления;
- об устранении кредитной организацией на дату завершения проверки фактов (событий) выявленных нарушений и недостатков в деятельности кредитной организации, а также недостоверности учета (отчетности) кредитной организации.

В аналитической части акта проверки должны отражаться выводы рабочей группы по результатам проверки кредитной организации, а также иная надзорная информация, необходимая для определения размера рисков, активов, пассивов кредитной организации, величины и достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации, а также оценки систем управления рисками и организации внутреннего контроля кредитной организации, финансового состояния и перспектив деятельности кредитной организации.

При выявлении фактов (событий) и обстоятельств, требующих незамедлительного применения к кредитной организации мер в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, до завершения проверки может быть составлен промежуточный акт проверки.

По решению должностного лица, поручившего проведение проверки, до завершения проверки может быть составлен акт проверки по отдельным вопросам деятельности кредитной организации.

Акт проверки составляется и предоставляется для ознакомления кредитной организации с приложением копий документов кредитной организации, подтверждающих выявленные в ходе проверки факты недостоверности учета (отчетности) кредитной организации, нарушений и недостатков в деятельности кредитной организации.



## МЕРЫ НАДЗОРНОГО РЕАГИРОВАНИЯ

Полномочия Банка России по применению к кредитным организациям мер надзорного реагирования определены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (статьи 73 и 75), Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» (статьи 19, 20, 23.1), Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (статьи 4, 7-17, 32-33, 35) и изданных в их исполнение нормативных актах Банка России, в том числе Инструкции Банка России от 31.03.1997 № 59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия».

К кредитным организациям могут быть применены:

- предупредительные меры воздействия (письма, рабочие встречи, совещания);
- штрафы;
- меры, ограничивающие деятельность кредитной организации (введение ограничений на осуществление отдельных операций, введение запретов на осуществление отдельных банковских операций);
- требования о замене руководителей кредитных организаций;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

Такой набор мер воздействия значительно уже рекомендуемого Базельским комитетом по банковскому надзору. Так, из 16 мер надзорного реагирования, которыми в соответствии с Руководством по работе со слабыми банками (Базельский комитет по банковскому надзору, 2002 год) должен располагать орган банковского надзора, в распоряжении Банка России имеется лишь 9 (чуть более половины), причем все – непосредственно к банкам. Из пяти мер воздействия, рекомендованных Базельским комитетом по банковскому надзору для применения к руководителям и владельцам банков, российское законодательство не предоставило надзорному органу ни одной.

Отсутствие у надзорного органа широких полномочий в определенных ситуациях приводит к формализму при применении мер воздействия, а также к излишним «придирам».

Меры воздействия к кредитным организациям могут применяться центральным аппаратом Банка России и территориальными учреждениями Банка России в случае и порядке, определенном действующим законодательством и нормативными актами Банка России. Решения об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций и введении временной

администрации по управлению кредитной организацией принимаются Комитетом банковского надзора Банка России.

Основной задачей, решаемой при применении мер воздействия, является регулирование деятельности кредитных организаций в целях приведения ее в соответствие с нормами и требованиями федеральных законов и Банка России. При этом меры воздействия применяются к кредитной организации в целом по совокупности допущенных нарушений. Выбор мер воздействия должен определяться наиболее эффективным решением указанной задачи и производиться с учетом характера нарушений, причин, обусловивших их возникновение, общего финансового состояния кредитной организации, а также ее положения на региональном и федеральном рынке банковских услуг, то есть надзорный орган должен точно знать за что, когда и какую меру воздействия применять.

К сожалению, не все и не всегда из вышеперечисленных критериев выбора мер воздействия применяются территориальными учреждениями Банка России на практике. Зачастую применение мер носит несвоевременный и неадекватный характер. Так, одной из «популярных» мер воздействия у территориальных учреждений Банка России длительное время являлись штрафные санкции (мера вроде бы применена и вроде как не сильно отражается на поднадзорном банке).

Развитие содержательных (риск ориентированных) подходов в надзоре предполагает принятие надзорным органом решений на основе профессионального (содержательного) суждения о качестве активов кредитных организаций, размере их обязательств и собственных средств (капитала), а также качестве корпоративного управления, включая качество внутрибанковских систем управления, контроля за рисками и прозрачности структуры собственности. Хотя статьей 75 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» предусмотрено, что Банк России вправе применять меры воздействия, предусмотренные статьей 74 указанного выше закона, в случае, если при анализе деятельности кредитных организаций (банковских групп) выявлены ситуации, угрожающие законным интересам их вкладчиков и кредиторов, стабильности банковской системы Российской Федерации, право Банка России применять меры надзорного реагирования к кредитным организациям непосредственно на основе мотивированного суждения официально (на законодательном уровне) не закреплено. Эффективность надзорных процедур затрудняет также отсутствие у надзорного органа полномочий по возможности отстранения в определенных ситуациях от исполнения обязанностей руководителей и менеджеров кредитных организаций, приостановлению полномочий по участию в управлении кредитной организацией отдельных или всех акционеров, включая право голоса и т.п., а также по предъявлению к кредитным организациям требований в сфере корпоративного

управления и управления рисками, включая состав управленческой отчетности.

## 8.5 ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Реализация государственной политики в сфере предупреждения банкротства и финансового оздоровления кредитных организаций осуществляется Банком России в соответствии с федеральными законами «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» и изданными на их основании нормативными актами Банка России.

Работа по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций осуществляется на трех уровнях – самой кредитной организацией, территориальным учреждением Банка России и Банком России.

В области предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций практическими задачами надзорного блока Банка России являются:

- контроль за соблюдением кредитными организациями требований Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» в части принятия мер по предупреждению банкротства и финансовому оздоровлению;
- обеспечение своевременного предъявления требований об осуществлении кредитными организациями мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, а также требований о приведении в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала);
- проведение экспертной оценки планов мер по финансовому оздоровлению (реорганизации) кредитных организаций и контроль за выполнением предусмотренных ими мероприятий;
- контроль за деятельностью временных администраций по управлению кредитными организациями как инструмент для осуществления мер по предупреждению банкротства.

### *Меры по предупреждению банкротства кредитных организаций*

При возникновении у кредитных организаций оснований, предусмотренных Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций», Банку России предоставлены

полномочия реализовать следующие меры по предупреждению банкротства кредитных организаций:

- финансовое оздоровление кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- реорганизация кредитной организации.

В случае возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства кредитные организации, ее учредители (участники) обязаны принимать необходимые и своевременные меры по финансовому оздоровлению или реорганизации кредитной организации.

Кредитные организации могут осуществлять меры по предупреждению банкротства по требованию Банка России или самостоятельно.

В случае установления указанных оснований Банк России вправе направить в кредитную организацию:

- требование об осуществлении мер по ее финансовому оздоровлению;
- требование о приведении в соответствие размера уставного капитала кредитной организации и величины ее собственных средств (капитала);
- требование о реорганизации кредитной организации.

При получении требования Банка России кредитная организация обязана принять решение об осуществлении мер по финансовому оздоровлению (разработка и осуществление плана мер по финансовому оздоровлению).

Порядок и сроки представления плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации, а также порядок и сроки осуществления контроля за его выполнением устанавливаются нормативными актами Банка России.

В случае, если величина собственных средств (капитала) кредитной организации по итогам отчетного месяца оказывается меньше размера ее уставного капитала, зарегистрированного учредительными документами, кредитная организация обязана осуществить меры по увеличению величины собственных средств (капитала) до размера уставного капитала, а в случае невозможности ее увеличения – снизить

размер уставного капитала до величины собственных средств (капитала) и внести соответствующие изменения в учредительные документы в соответствии с нормативными актами Банка России.

Неисполнение кредитной организацией требований Банка России является основанием для применения Банком России мер в порядке надзора, установленных Федеральными законами.

Со дня возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства и до дня их устранения кредитная организация обязана уведомлять Банк России о проведении общих собраний учредителей (участников) кредитной организации, заседаний совета директоров (наблюдательного совета), на которые Банк России вправе направить наблюдателя, а также информировать о совершении сделок с заинтересованными лицами и крупных сделок.

### **ВРЕМЕННАЯ АДМИНИСТРАЦИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ**

Одной из мер по предупреждению банкротства является назначение Банком России специального органа управления кредитной организацией – временной администрации по управлению кредитной организацией.

Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» определен исчерпывающий перечень оснований для назначения временной администрации по управлению кредитной организацией. В соответствии с действующим законодательством срок ее действия не может превышать шести месяцев. В случае, если к моменту окончания срока действия временной администрации у кредитной организации по-прежнему имеются основания для ее назначения, временная администрация направляет в Банк России ходатайство об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

В случае назначения временной администрации полномочия исполнительных органов кредитной организации могут быть ограничены либо приостановлены.

При ограничении полномочий исполнительных органов кредитной организации временная администрация проводит обследование, чтобы установить наличие оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренных федеральным законодательством, принимает участие в разработке мероприятий по финансовому оздоровлению, а также контролирует их реализацию и распоряжение имуществом кредитной организации.

При приостановлении полномочий исполнительных органов кредитной организации их полномочия реализует временная администрация. Она

принимает меры по обеспечению сохранности имущества и документации банка, устанавливает кредиторов кредитной организации и размеры их требований по денежным обязательствам, а также принимает меры по взысканию задолженности перед кредитной организацией. В данном случае на период деятельности временной администрации исполнительные органы кредитной организации не вправе принимать решения по вопросам, отнесенным к их компетенции федеральными законами и учредительными документами кредитной организации. Решения иных органов управления кредитной организации вступают в силу после их согласования с временной администрацией.

Временная администрация вправе обратиться в Банк России о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации.

Решение о прекращении деятельности временной администрации принимается Банком России после устранения причин, послуживших основанием для ее назначения, т.е. в случае успешной реализации мероприятий по финансовому оздоровлению кредитной организации, либо после вынесения арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства (утверждения конкурсного управляющего) или вступления в силу решения арбитражного суда о назначении ликвидатора.

## **8.6 ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ОТМЫВАНИЮ ПРЕСТУПНЫХ ДОХОДОВ И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА**

Под влиянием общемировых тенденций глобализации, бурного развития информационных и коммуникационных технологий, интенсификации денежных потоков неизбежно растет уязвимость банковской системы перед попытками ее использования в целях легализации преступных доходов и финансирования терроризма. Проникновение в банковскую систему средств, имеющих преступное происхождение, представляет серьезную угрозу ее устойчивости и стабильности, поскольку резко повышает вероятность возникновения рисков, прежде всего – правового, кредитного и операционного, а также риска потери репутации. Деятельность кредитных организаций по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ) как важная составляющая механизма управления рисками стала одним из актуальных вопросов, решаемых в последнее время российским банковским сообществом. Эта тенденция повлияла и на расстановку акцентов банковского надзора в сфере ПОД/ФТ: от формального к содержательному, основанному на мотивированном экспертном суждении относительно деятельности банка и направленному на оценку возможных рисков участия кредитной организации или ее

клиентов в схемах, связанных с легализацией преступных доходов и финансированием терроризма.

Правовые механизмы ПОД/ФТ в Российской Федерации регламентируются Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Основные направления деятельности кредитных организаций в сфере ПОД/ФТ ориентированы на выполнение возложенной на них данным Федеральным законом функции: выявлять операции, подлежащие обязательному контролю (на основании законодательно установленных критериев), и подозрительные операции (согласно дополнительным признакам), и представлять информацию о таких операциях непосредственно в уполномоченный орган (Федеральную службу по финансовому мониторингу – Росфинмониторинг) в порядке, установленном Банком России. Направления деятельности сформулированы в Федеральном законе и включают в себя:

- разработку правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ и программ его осуществления;
- назначение специальных должностных лиц, ответственных за соблюдение этих правил, и реализацию указанных программ;
- реализацию иных внутренних организационных мер в целях ПОД/ФТ.

Рекомендации по разработке кредитными организациями правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ подготовлены и утверждены Банком России в соответствии с полномочиями, предоставленными ему Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Они основываются на 40 Рекомендациях Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), стандартах Базельского комитета по банковскому надзору, Всеобщих директивах по противодействию отмыванию доходов в частном банковском секторе («Вольфсбергских принципах»), а также учитывают положительную практику организации такой работы в кредитных организациях индустриально развитых иностранных государств и российских банках. Рекомендации содержат комплекс мер (программ), которые кредитным организациям следует осуществлять в целях ПОД/ФТ, и которые включают в себя:

- процедуры идентификации и изучения клиентов и выгодоприобретателей;

- механизмы выявления в деятельности клиентов операций с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю, и иных подозрительных операций;
- правила документального фиксирования и хранения информации, а также обучения сотрудников кредитной организации вопросам ПОД/ФТ;
- порядок отказа от заключения договоров банковского счета и выполнения распоряжения клиента о совершении операции, а также порядок приостановления операций клиентов в случаях, установленных Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Кредитные организации разрабатывают правила внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ с учетом рекомендаций Банка России, самостоятельно определяя полноту их применения в зависимости от специфики своей деятельности и деятельности своих клиентов (имея при этом в виду необходимость соблюдения требований Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и нормативных актов Банка России).

Ответственность за соблюдение правил внутреннего контроля и программ его осуществления возлагается на специальных должностных лиц (ответственных сотрудников по ПОД/ФТ). Ответственные сотрудники по ПОД/ФТ должны соответствовать квалификационным требованиям, установленным Банком России. Банком России также определены квалификационные требования и к сотрудникам структурного подразделения кредитной организации по ПОД/ФТ в случае его создания кредитной организацией под руководством ответственного сотрудника по ПОД/ФТ.

С учетом особенностей своей деятельности, деятельности клиентов, степени риска совершения клиентами операций в целях легализации доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма, кредитные организации разрабатывают программы подготовки и обучения кадров по ПОД/ФТ. Банк России установил требования к подготовке и обучению кадров по ПОД/ФТ в кредитной организации, регламентирующие такие вопросы, как разработка и утверждение в кредитной организации программы обучения по ПОД/ФТ (включающей порядок проведения обучения, его формы и порядок проверки знаний сотрудников кредитной организации по ПОД/ФТ), плана реализации данной программы (включающего тематику обучающих мероприятий по ПОД/ФТ, сроки их проведения и лиц, ответственных за проведение обучения), а также перечня структурных



подразделений кредитной организации, сотрудники которых должны пройти обучение по ПОД/ФТ.

Для обеспечения передачи кредитными организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», Банком России установлен порядок, предусматривающий использование информационных и телекоммуникационных каналов связи Банка России. Информация передается в электронном виде с применением современных криптографических технологий, обеспечивающих высокую степень ее защищенности от несанкционированного доступа. Использование унифицированных форматов дает возможность осуществлять автоматизированную обработку передаваемой информации в уполномоченном органе.

Чтобы предотвратить использование банковской системы для финансирования терроризма, Банк России регулярно доводит до сведения кредитных организаций перечни лиц, имеющих отношение к экстремистской деятельности, которые формируются Федеральной службой по финансовому мониторингу.

### **КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ТРЕБОВАНИЙ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА В ОБЛАСТИ ПОД/ФТ**

В соответствии с Федеральным законом «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» Банк России в рамках реализации надзорных функций осуществляет контроль за исполнением кредитными организациями требований законодательства в сфере ПОД/ФТ, ориентируясь на оценку возможных рисков участия кредитных организаций либо их клиентов в операциях, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма, в целях обеспечения своевременного принятия упреждающих мер надзорного реагирования.

#### **ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ КОНТРОЛЯ:**

1. *Документарный (текущий) надзор* с акцентом на реализацию проактивной функции банковского надзора, основанной на использовании информационных и аналитических систем мониторинга текущего состояния кредитных организаций, соблюдения ими законодательства и регулятивных требований в области ПОД/ФТ для выявления на возможно более ранних стадиях негативных тенденций в деятельности кредитных организаций по ПОД/ФТ.
2. *Инспекционные проверки* кредитных организаций, основанные на данных документарного надзора, а также подготовленных

Банком России и периодически обновляемых им методологических рекомендациях.

Надзорная деятельность в области ПОД/ФТ осуществляется Банком России по следующим основным направлениям:

- проверка организации в кредитных организациях внутреннего контроля по соблюдению законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в области ПОД/ФТ;
- проверка соответствия практической деятельности кредитных организаций положениям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в области ПОД/ФТ;
- проверка соответствия практической деятельности кредитных организаций собственным правилам внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ и программам его осуществления.

В основе этой работы лежит комплексный подход, включающий в себя:

- разработку и совершенствование методик документарного надзора и инспекционных проверок кредитных организаций по соблюдению ими требований законодательства о ПОД/ФТ;
- предварительную обработку и анализ данных документарного надзора, включая статистическую отчетность кредитной организации, имеющуюся информацию о кредитной организации, операциях ее клиентов для того, чтобы определить первоочередные направления, которым необходимо уделить повышенное внимание в ходе инспекционной проверки.
- проведение инспекционной проверки кредитной организации, анализ выявленных нарушений и недостатков и оценку их влияния на результативность принимаемых кредитной организацией мер по ПОД/ФТ, подготовку обобщенной оценки деятельности кредитной организации по обеспечению выполнения требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России в области ПОД/ФТ.

*Применение мер воздействия к кредитным организациям за неисполнение требований Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и нормативных актов Банка России в области ПОД/ФТ*

В случае нарушения кредитной организацией требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов

Банка России в области ПОД/ФТ, Банк России по совокупности выявленных нарушений в зависимости от степени создаваемой ими угрозы интересам кредиторов (вкладчиков) применяет к кредитной организации предупредительные меры воздействия в форме доведения до руководства кредитных организаций информации о недостатках в деятельности кредитной организации, а также принудительные меры воздействия, как то:

- требования об устранении выявленных нарушений;
- ограничения в проведении отдельных видов банковских операций;
- запрет на осуществление отдельных банковских операций;
- штрафы.

Специфической особенностью применения мер воздействия к кредитным организациям за неисполнение требований законодательства о ПОД/ФТ является право Банка России отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций в случае неоднократного нарушения ей в течение одного года требований Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», сопровождающегося реальной угрозой интересам кредиторов и вкладчиков.

## **8.7 МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА**

В соответствии с российским законодательством развитие и укрепление банковской системы является одной из целей деятельности Банка России. Решение этой задачи в полной мере невозможно без анализа сильных и слабых сторон отдельных банков и банковского сектора в целом, без оценки его уязвимых мест и принятия своевременных мер по их устранению. В этой связи вопросы мониторинга финансовой стабильности всегда занимали одно из приоритетных мест в деятельности Банка России.

Банк России постоянно проводит оценку финансовой стабильности банковского сектора, регулярно информируя о ней всех заинтересованных пользователей. Уже третий год Банк России осуществляет подготовку и публикацию *Отчета о развитии банковского сектора и банковского надзора*<sup>30</sup>. Отчет нацелен на информирование широкой аудитории о банковской системе – рисках банковской деятельности, динамике макропруденциальных показателей банковского сектора, его

30 С текстом отчетов можно ознакомиться по адресу: [http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/).

системной устойчивости и перспективах развития. В Отчете содержится комплексная информация о состоянии системы банковского регулирования и банковского надзора, приводится информация об основных направлениях работы в сфере банковского надзора. Банк России постоянно совершенствует указанное издание, расширяет сферу анализа и применяемый инструментарий, приближая его к выработанным передовой международной практикой стандартам отчета о финансовой стабильности.

Банк России развивает *мониторинг финансовой устойчивости на мезо- и макроуровнях*. В рамках микропруденциального анализа будут усовершенствованы разработанные в 2000 году рекомендации по анализу финансового состояния кредитных организаций и программного комплекса «Анализ финансового состояния банка», в том числе по таким направлениям, как особенности анализа банков, имеющих филиалы (включая анализ отчетности филиалов), а также анализа консолидированной отчетности, позволяющего своевременно выявлять сферы повышенного риска в деятельности банковских/ консолидированных групп и учитывать результаты проведенного анализа при оценке финансовой устойчивости кредитных организаций – участников групп.

В Банке России создана *Система анализа совокупных показателей деятельности кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе*. Банк России исходит из того, что регулярное проведение анализа деятельности кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе способствует выявлению текущих тенденций в банковской сфере. Размещение результатов анализа на Корпоративном портале Банка России позволяет территориальным учреждениям проводить сравнительные оценки по регионам. В связи с этим указанный анализ является одним из инструментов оценки уровня стабильности банковской системы.

Существенный импульс проведению работы по развитию инструментов макропруденциального анализа был дан участием в проводимой МВФ и Всемирным банком Программе оценки финансового сектора России в 2002-2003 годах (Financial Sector Assessment Program – FSAP). В рамках указанной Программы был осуществлен всесторонний анализ и оценка состояния российского банковского сектора (включая оценку методами стресс-тестирования), в том числе по таким аспектам, как концентрация рисков кредитных организаций, капитализация банковского сектора и качество капитала, прозрачность деятельности кредитных организаций, конкуренция в банковском секторе, страхование вкладов населения. Банк России продолжает на регулярной основе проводить оценки в рамках *стресс-тестирования*, совершенствуя подходы, выработанные совместно в ходе консультаций со специалистами МВФ и Всемирного банка при осуществлении программы FSAP.

Сегодня регулярное стресс-тестирование осуществляется не только Банком России, но и многими кредитными организациями. В начале 2005 г. Банк России изучил практику применения российскими кредитными организациями методов стресс-тестирования. Результаты этого опроса позволяют говорить о значительной позитивной динамике в части применения кредитными организациями методов стресс-тестирования: в настоящее время около 80% из числа опрошенных кредитных организаций проводят стресс-тестирование, а двумя годами ранее – только 30% кредитных организаций.

Банком России были подготовлены рекомендации по проведению стресс-тестирования в кредитных организациях<sup>31</sup>. Сам факт применения кредитными организациями методологии стресс-тестирования может рассматриваться как индикатор зрелости и развитости системы управления рисками кредитной организации. Как свидетельствует отечественная и зарубежная практика, наиболее эффективный путь выявления рисков, в том числе системных, – это анализ портфеля активов самими кредитными организациями, обладающими всей полнотой и достоверностью информации.

В рамках развития макропруденциального мониторинга и повышения прозрачности деятельности кредитных организаций и банковского сектора Банк России уже на протяжении ряда лет ежемесячно публикует *макропруденциальные показатели*, характеризующие основные параметры деятельности банковского сектора Российской Федерации, в составе аналитического сборника «Обзор банковского сектора Российской Федерации».

Важное место в оценке банковского сектора, в том числе в рамках взаимодействия с международными финансовыми институтами, занимает расчет и анализ разработанных МВФ *показателей финансовой устойчивости (ПФУ)*. Банк России принимает активное участие в Координированном проекте по составлению показателей финансовой устойчивости (Coordinated Compilation Exercise – CCE), представляющем собой фазу рабочей программы МВФ, направленную на усиление макропруденциального анализа финансовых систем. Целями Координированного проекта являются совершенствование способности стран по составлению показателей финансовой устойчивости, являющихся репрезентативными для их финансовых систем, разработка методологии межстрановой сопоставимости ПФУ, координация усилий национальных органов по внедрению расчета ПФУ, публикация данных ПФУ для повышения прозрачности финансовых секторов разных стран.

31 С текстом рекомендаций можно ознакомиться по адресу: [http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/print.asp?file=stress.htm](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/print.asp?file=stress.htm).

Еще одним инструментом оперативного выявления нарастания негативных тенденций в банковском секторе и принятия мер по их предотвращению является *мониторинг финансовой устойчивости*. Разрабатываемая Банком России система мониторинга состояния банковского сектора в значительной мере базируется на показателях финансовой устойчивости и разработанном МВФ Руководстве по показателям финансовой устойчивости. Но поскольку ПФУ составляют лишь часть исходных данных для макропруденциального анализа, их перечень был дополнен показателями, характеризующими более широкую картину экономической и финансовой конъюнктуры, такими, как цены на активы, рост кредита, рост валового внутреннего продукта (ВВП) и отдельных его составляющих, инфляция, внешнеэкономическое положение и др.

## **8.8 ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ**

Принятие Федерального закона 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (далее – Закон о страховании вкладов) позволило установить на территории Российской Федерации правовые, финансовые и организационные основы функционирования системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. Целями названного Закона являются защита прав и законных интересов граждан – вкладчиков банков на территории Российской Федерации.

Система страхования вкладов построена на принципах обязательности участия в ней банков, которые имеют лицензию Банка России на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на открытие и ведение их банковских счетов.

В статье 43 Закона о страховании вкладов установлены особенности постановки на учет в системе страхования вкладов банков, имеющих данную лицензию Банка России на день вступления в силу названного Закона. Такие банки могли быть поставлены Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» на учет в системе страхования вкладов на основании уведомления Банка России о вынесении им положительного заключения о соответствии банка установленным требованиям к участию в системе страхования вкладов. Порядок и процедуры вынесения заключения Банка России установлены Положением Банка России от 16.01.2004 № 248-П «О порядке рассмотрения банком России ходатайства банка о вынесении Банком России заключения о соответствии банка требованиям к участию в системе страхования».

Банки, которые на дату вступления в силу названного Закона не имели права на привлечение во вклады денежных средств физических

лиц и на открытие и ведение их банковских счетов, могут получить данное разрешение Банка России в порядке, установленном главой 14 Инструкции Банка России от 14.01.2004 № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» при условии соответствия их требованиям к участию в системе страхования. Банк России при выдаче банку указанной лицензии в соответствии со статьей 27 Закона о страховании вкладов обязан информировать об этом Агентство по страхованию вкладов не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия решения.

Банки, являющиеся участниками системы страхования вкладов, обязаны обеспечивать соблюдение требований к участию в системе страхования, установленных в статье 44 Закона о страховании вкладов.

Участниками системы страхования вкладов являются вкладчики – физические лица, банки, внесенные в реестр банков, Агентство по страхованию вкладов и Банк России. Обязанности банка – участника системы страхования вкладов определены в статье 6 Закона о страховании вкладов.

Закон о страховании вкладов устанавливает порядок и условия выплаты возмещения по вкладам вкладчиков банка, в отношении которого наступил страховой случай, и определяет условия наступления страхового случая, а также размер выплачиваемого возмещения.

Законом о страховании вкладов предусмотрено обеспечение финансовой устойчивости системы страхования и осуществление контроля за функционированием данной системы.

## **СПИСОК ЧЛЕНОВ КООРДИНАЦИОННОГО КОМИТЕТА ПРОЕКТА ТАСИС «ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА – ЭТАП III»**

Г-н А. Козлов, Председатель Координационного комитета,  
Банк России

### **ЧЛЕНЫ КООРДИНАЦИОННОГО КОМИТЕТА (В АЛФАВИТНОМ ПОРЯДКЕ ФАМИЛИЙ):**

- Г-жа Е. Апраксин, Представительство Европейской Комиссии в  
России
- Г-н А. де Вильпуа, советник МВФ при Банке России  
(ноябрь 2003 – май 2005)
- Г-н И. Гарридо, Банк Испании
- Г-н Ф. Гомес, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
(май 2005 – октябрь 2005)
- Г-жа М.Г.Д. Дамяо, Банк Португалии
- Г-н Б. Киселевский, Европейский центральный банк
- Г-н Ф. Маццаферро, Европейский центральный банк
- Г-жа А. Марра, Банк Италии
- Г-жа Дж. Мурхаус, Управление финансовых услуг Великобритании
- Г-н М. Олсен, Европейский центральный банк
- Г-н А. Ооствеен, Нидерландский банк
- Г-н Б. Пейре, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
(декабрь 2004 – апрель 2005)
- Г-жа М. Саловуори, Банк Финляндии / Управление финансового  
надзора Финляндии
- Г-н М. Свечин, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
(ноябрь 2003 – ноябрь 2004)
- Г-н А. Симановский, Банк России
- Г-жа Л. Скау-Зибель, Управление финансового надзора Швеции
- Г-жа А. Холек, Национальный банк Австрии
- Г-н Г. Чудновский, Банк России
- Г-н С. Шардон, Представительство Европейской Комиссии в России
- Г-н К. Шмидтке, Национальный банк Австрии  
(ноябрь 2004 – октябрь 2005)
- Г-н Й. Штерлеппер, Немецкий федеральный банк



**СПИСОК УЧАСТНИКОВ ПРОЕКТА СО СТОРОНЫ ЕВРОПЕЙСКОГО  
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА И ОРГАНИЗАЦИЙ-ПАРТНЕРОВ  
(В АЛФАВИТНОМ ПОРЯДКЕ ФАМИЛИЙ)**

Г-н Маурицио Абрुццо, Банк Италии  
Г-н Филипп Агутен, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
Г-н Жозе Жоао Альварес, Банк Португалии  
Г-н Якоб Х. Андерсен, Управление финансового надзора Дании  
Г-жа Патриция Баудино, Европейский центральный банк  
Г-жа Клер Бернс, Европейский центральный банк  
Г-жа Мелани Бимен, Управление финансовых услуг Великобритании  
Г-н Джузеппе Боккуцци, Банк Италии  
Г-н Петер Брейер, Национальный банк Австрии  
Г-н Ян В. Брокмейер, Нидерландский банк  
Г-жа Арья Ваккари, Управление финансового надзора Финляндии  
Г-н Эдвин Веерденбург, Нидерландский банк  
Г-н Юкка Весала, Европейский центральный банк  
Г-н Киммо Виролайнен, Банк Финляндии  
Г-жа Сильвия Вори, Банк Италии  
Г-н Игнасио Гарридо, Банк Испании  
Г-н Франческо Гарроне, Банк Италии  
Г-н Франсуа Геранже, Банк Франции – Банковская комиссия  
Франции  
Г-жа Евгения Глогова, Национальный банк Австрии  
Г-н Жан-Мишель Годфруа, Европейский центральный банк  
Г-жа Мария Граса Дамиао, Банк Португалии  
Г-н Жюльен Демуанк, Банк Франции – Банковская комиссия  
Франции  
Г-н Кристиан Денк, Немецкий федеральный банк  
Г-н Мартин Динкельборг, Немецкий федеральный банк  
Г-н Джорджо Донато, Банк Италии  
Г-н Оливье Жадуен, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
Г-н Вольфганг Зимлер, Немецкий федеральный банк  
Г-жа Ирина Зубанова, проект ТАСИС  
Г-н Жан-Клод Илион, Банк Франции – Банковская комиссия  
Франции  
Г-жа Роберта Ингушио, Банк Италии  
Г-н Андреас Иттнер, Национальный банк Австрии  
Г-н Крис Карли, Управление финансовых услуг Великобритании  
Г-н Хайме Каруана, Банк Испании  
Г-н Борис Киселевский, Европейский центральный банк  
Г-н Луиджи Кончистре, Банк Италии  
Г-жа Романа Ленер, Национальный банк Австрии  
Г-жа Пяйвикки Лехто-Синисало, Управление финансового надзора  
Финляндии  
Г-н Франческо Маццаферро, Европейский центральный банк  
Г-н Эдгар Майстер, Немецкий федеральный банк

Г-н Туомо Малин, Управление финансового надзора Финляндии  
Г-жа Анна Марра, Банк Италии  
Г-жа Леена Мёрттинен, Банк Финляндии  
Г-н Томас Мид, Центральный банк и Управление финансовых услуг Ирландии  
Г-жа Джин Мурхаус, Управление финансовых услуг Великобритании  
Г-н Райнерт Николас, Немецкий федеральный банк  
Г-н Штефан Ниснер, Немецкий федеральный банк  
Г-жа Даниэль Нуи, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
Г-н Микаэл Олсен, Европейский центральный банк  
Г-н Аад Ооствеен, Нидерландский банк  
Г-н Грегорио Рубио Ортега, Банк Испании  
Г-н Томмазо Падоа-Скьоппа, Европейский центральный банк  
Г-н Андреа Пилати, Банк Италии  
Г-н Роланд Пипелка, Национальный банк Австрии  
Г-н Сальваторе Пиццоферрато, Банк Италии  
Г-н Петер Прэт, Национальный банк Бельгии  
Г-жа Софи Пулен, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
Г-н Филип Робинсон, Управление финансовых услуг Великобритании  
Г-н Герт Розендал, Немецкий федеральный банк  
Г-жа Пяйви Саари-Халонен, Управление финансового надзора Финляндии  
Г-жа Марьют Саловуори, Банк Финляндии  
Г-н Мишель Свечин, Банк Франции – Банковская комиссия Франции  
Г-н Филиппо Сиракузано, Банк Италии,  
Г-жа Лотте Скау-Зибель, Управление финансового надзора Швеции  
Г-н Поль ван Слюйс, Нидерландский банк  
Г-н Петр Станек, Национальный банк Чехии  
Г-н Стивен Фаннелл, Управление финансовых услуг Великобритании  
Г-жа Мария Хосе Фернандес, Банк Испании  
Г-н Дермот Финнеран, Центральный банк и Управление финансовых услуг Ирландии  
Г-н Жан-Луи Фор, Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ)  
Г-жа Вера Мария Фуртадо, Банк Португалии  
Г-жа Лииса Хальме, Управление финансового надзора Финляндии  
Г-жа Александра Холек, Национальный банк Австрии  
Г-н Маурицио Цолло, Банк Италии  
Г-н Роберто Черконе, Банк Италии  
Г-н Кристиан Шмидтке, Национальный банк Австрии  
Г-н Экхард Эхлер, Немецкий федеральный банк

## **СПИСОК ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ БАНКА РОССИИ, ПРИНЯВШИХ УЧАСТИЕ В ПРОЕКТЕ**

Департамент банковского регулирования и надзора  
(директор – А. Ю. Симановский)

Главная инспекция кредитных организаций (руководитель –  
заместитель Председателя Банка России Г. Г. Меликьян)

Департамент лицензирования деятельности и финансового  
оздоровления кредитных организаций (директор – М. И. Сухов)

Департамент персонала (директор – Б. Н. Костюхин)

Центр подготовки персонала Банка России  
(директор – Л. В. Манукова)

Межрегиональный учебный центр (г.Тула) (директор – заместитель  
начальника Главного управления Банка России по Тульской обл.  
А. А. Федосеев)

Санкт-Петербургский банковский колледж  
(директор – В. П. Халанский)

## ПРИЛОЖЕНИЕ I

### УПРАЖНЕНИЕ: ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ГИПОТЕТИЧЕСКОГО БАНКА

#### СОДЕРЖАНИЕ

Введение	174
Ваша задача	175
Бухгалтерский баланс и Отчет о прибылях и убытках	176
Упражнение по расчету рентабельности	181
Упражнение по расчету достаточности капитала	184
Упражнение по расчету качества активов	186
Упражнение по расчету валютного риска 1	188
Упражнение по расчету валютного риска 2	190

## ВВЕДЕНИЕ

На следующих страницах вы найдете показатели, содержащиеся в основных финансовых отчетах Гипотетического банка, которые характеризуют его финансовое положение за трехлетний период. Гипотетический банк не существует, и все упражнения специально предназначены для читателей этой книги. Тем не менее это упражнение позволяет понять основные возможные тенденции изменения результатов деятельности банка. Показатели и структура основных финансовых отчетов представлены в упрощенном виде, чтобы вы могли рассчитать основные финансовые коэффициенты, которые помогут вам оценить финансовую устойчивость банка. Эти финансовые отчеты и лежащие в их основе предположения показывают конкретный пример финансового положения и могут не соответствовать реальной экономической ситуации в какой-либо конкретной стране. Показатели в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках выражены в тысячах, и все валютные позиции указаны в эквиваленте в национальной валюте. Многие упомянутые здесь коэффициенты можно найти в этой книге или в Руководстве МВФ по составлению документов по индикаторам финансовой устойчивости.

## ВАША ЗАДАЧА

Исходя из представленных финансовых отчетов, сделайте заключение о финансовых показателях и устойчивости банка. Постарайтесь построить свое заключение на основе базовых коэффициентов, предложенных в упражнении, указав важные изменения в результатах деятельности банка. При расчете предлагаемых коэффициентов постарайтесь определить основные причины возможных изменений и оценить меры и корректировки, которые могут дать улучшение ситуации. Используйте прилагаемые таблицы с конкретными, заранее рассчитанными примерами. Вы должны заполнить все пустые поля в таблицах и сделать общее заключение. Просто следуйте описанию коэффициентов и впишите недостающие цифры.

1. *Упражнение по расчету рентабельности:* Сделайте заключение о рентабельности Гипотетического банка и о том, что это означает для общего состояния банка и его будущего.
2. *Упражнение по расчету достаточности капитала:* Определите, отвечает ли банк минимальным требованиям по коэффициенту достаточности капитала в размере 8 процентов, и объясните причины изменений и их последствия для банка.
3. *Упражнение по расчету качества активов:* Сделайте заключение о росте банка и качестве его ссудного портфеля.
4. *Упражнение по расчету валютного риска:* (а) определите чистую валютную позицию, просто вычтя суммарные валютные обязательства из суммарных валютных активов. (б) Проверьте, отвечает ли банк применимым пруденциальным лимитам по открытым валютным позициям, рассчитав нетто-позицию в сравнении с собственными средствами и суммарной открытой позицией. (с) Затем оцените последствия неблагоприятного изменения обменных курсов, используя данные, приведенные в образце.
5. *Сформулируйте план надзорных мероприятий.* Например, (а) требуется ли инспекционная проверка и если да, то когда? (б) Исходя из своего документарного анализа бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, объясните, на какие вопросы вы посоветуете обратить внимание инспектору, проводящему проверку. (Например, ссудный портфель?)
6. *Какова ваша точка зрения в отношении качества инспектирования и документарного надзора в случае Гипотетического банка?* Можете ли вы порекомендовать надзорному органу меры совершенствования методов его деятельности?

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС И ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<b>БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС</b>			
<b>АКТИВЫ</b>	<b>2000</b>		
	<b>Нац. валюта</b>	<b>Иностр. валюта</b>	<b>Всего</b>
Денежная наличность	5 127	673	5 800
Центральный банк	20 404		20 404
Казначейские векселя и другие векселя, принимаемые центральным банком для переучета	8 617		8 617
Ссуды и кредиты, предоставленные кредитным организациям /1	14 578	3 576	18 154
Ссуды и кредиты, предоставленные нефинансовым предприятиям и домохозяйствам /2	282 356	21 299	303 655
Ценные бумаги /3	15 713	3 530	19 243
Нематериальные и материальные активы /4	5 030		5 030
Прочие активы / 5	12 670	774	13 444
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>			<b>394 347</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2000</b>		
	<b>Нац. валюта</b>	<b>Иностр. валюта</b>	<b>Всего</b>
Центральный банк	4 281		4 281
Суммы задолженности перед кредитными организациями /6	32 602	11 064	43 666
Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и домохозяйствами /7	289 355	13 063	302 418
Прочие обязательства /8	12 617	744	13 361
Субординированные обязательства	0		0
<b>Итого обязательства</b>			<b>363 726</b>
Собственный капитал			
Оплаченный акционерный капитал	16 500		
Резервы	13 800		
Резервные фонды для переоценки	0		
Нераспределенные прибыли	321		
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>30 621</b>		<b>30 621</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			<b>394 347</b>
<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ СТАТЬИ</b>	<b>2000</b>		
Обязательства по предоставлению кредита	16 415		16 415
Условные обязательства:			
– Гарантии	13 472		13 472
– Документарные аккредитивы	7 500		7 500

2001			2002			
	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
	3 510	482	3 992	2 458	241	2 699
	12 175		12 175	12 558		12 558
	4 463		4 463	1 579		1 579
	16 560	3 373	19 933	12 819	2 110	14 929
	313 527	33 270	346 797	431 217	45 201	476 418
	16 405	3 929	20 334	14 550	4 350	18 900
	5 165		5 165	5 450		5 450
	21 771	1 456	23 227	43 301	2 821	46 122
			<b>436 086</b>			<b>578 655</b>
2001			2002			
	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
	17 672		17 672	68 272		68 272
	50 095	10 968	61 063	90 922	10 949	101 871
	301 197	14 860	316 057	354 987	14 503	369 490
	8 585	558	9 143	6 267	325	6 592
	0		0	500		500
			403 935			546 725
	16 500			16 500		
	14 580			14 580		
	255			600		
	816			250		
	32 151		32 151	31 930		31 930
			<b>436 086</b>			<b>578 655</b>
2001			2002			
	2 5674		25 674	42 500		42 500
	20 736		20 736	25 600		25 600
	9 700		9 700	11 300		11 300



**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС. ПРИМЕЧАНИЯ**

				2000
Примечание 1 Ссуды и кредиты кредитным организациям	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Ссуды и кредиты кредитным организациям	14 578	3 576	18 154	
Текущий счет	1 324	2 894		
Ссуды	13 254	682		
				2000
Примечание 2 Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам	282 356	21 299	303 655	
Краткосрочные ссуды	140 078	8 544		
Долгосрочные ссуды	34 316	8 618		
Ипотечные ссуды	103 953	3 969		
Неработающие кредиты	8 430	517		
Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам	-4 421	-349		
				2000
Примечание 3 Ценные бумаги	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Ценные бумаги	15 713	3 530	19 243	
Корпоративные облигации	12 196	374		
Акции	3 517	3 156		
				2000
Примечание 4 Нематериальные и материальные активы	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Материальные активы	5 030		5 030	
Здания	2 600			
Обстановка, приспособления и оборудование	2 750			
Амортизация	-320			
				2000
Примечание 5 Прочие активы	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Прочие активы	12 670	774	13 444	
Начисленные доходы	2 810	328		
Дебиторская задолженность	9 860	446		
				2000
Примечание 6 Суммы задолженности перед кредитными организациями	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Суммы задолженности перед кредитными организациями	32 602	11 064	43 666	
Текущий счет	25 568	9 315		
Ссуды	7 034	1 749		
				2000
Примечание 7 Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и домохозяйствами	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и домохозяйствами	289 355	13 063	302 418	
Вклады до востребования				
Срочные вклады				
				2000
Примечание 8 Прочие обязательства	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	
Прочие обязательства	12 617	744	13 361	
Начисленные расходы	1 326	98		
Кредиторская задолженность	11 291	646		

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
16 560	3 373	19 933	12 819	2 110	14 929
856	2 778		600	1 694	
15 704	595		12 219	416	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
313 527	33 270	346 797	431 217	45 201	476 418
132 559	12 934		151 806	15 993	
34 429	3 147		50 961	5 322	
134 813	16 503		163 782	22 668	
16 899	724		73 168	1 568	
-5 173	-38		-8 500	-350	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
16 405	3 929	20 334	14 550	4 350	18 900
12 127	387		10 200	1 200	
4 278	3 542		4 350	3 150	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
5 165		5 165	5 450		5 450
2 805			3 570		
2 750			2 750		
-390			-870		

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
21 771	1 456	23 227	43 301	2 821	46 122
5 174	624		9 876	1 197	
16 597	832		33 425	1 624	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
50 095	10 968	61 063	90 922	10 949	101 871
23 961	9 282		35 072	9 274	
26 134	1 686		55 850	1 675	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
301 197	14 860	316 057	354 987	14 503	369 490
				10 478	
				4 025	

2001			2002		
Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего	Нац. валюта	Иностр. валюта	Всего
8 585	558	9 143	6 267	325	6 592
902	83		645	47	
7 683	475		5 622	278	

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<b>Операционные доходы</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Ссуды и кредиты кредитным организациям	1 052	902
Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам	29 523	32 934
<b>Процентные доходы</b>	<b>30 575</b>	<b>33 836</b>
Депозиты кредитных организаций	4 400	10 036
Депозиты нефинансовых предприятий и домохозяйств и заимствования у нефинансовых предприятий и домохозяйств	10 823	12 697
<b>Процентные расходы</b>	<b>15 223</b>	<b>22 733</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>15 352</b>	<b>11 103</b>
Чистые комиссионные доходы	-	-
Нетто-результат от финансовых операций	-	-
Прочие операционные доходы	1 502	1 291
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>16 854</b>	<b>12 394</b>
<b>Операционные расходы</b>		
Административные расходы		
– Расходы на содержание персонала	6 241	8 290
– Прочие административные расходы	2 075	2 398
Амортизация и списание материальных и нематериальных активов	200	480
Прочие операционные расходы	180	248
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>8 696</b>	<b>11 416</b>
<b>Прибыль до создания резервов на покрытие возможных потерь по ссудам</b>	<b>8 158</b>	<b>978</b>
Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам	441	2 079
<b>Операционная прибыль</b>	<b>7 717</b>	<b>-1 101</b>
Прибыль от разовых операций	255	1 300
Убыток от разовых операций	-25	-8
<b>Операционная прибыль до уплаты налога</b>	<b>7 947</b>	<b>191</b>
Налог на прибыль за отчетный год	2 649	64
<b>Прибыль за финансовый год</b>	<b>5 298</b>	<b>127</b>
<b>Распределение прибыли за финансовый год:</b>		
Дивиденды, выплаченные акционерам	3 580	849
Резервы	1 000	0
Нераспределенная прибыль	718	-722

## УПРАЖНЕНИЕ ПО РАСЧЕТУ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

<b>Отношение процентной маржи к операционным доходам</b>		
Этот индикатор финансовой устойчивости показывает относительную долю чистого процентного дохода в валовом доходе. (Чистые процентные доходы / операционные доходы)		
<b>Год</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Чистые процентные доходы	15 352	
Операционные доходы	16 854	
<b>Отношение чистых процентных доходов к операционным доходам (%)</b>	<b>91,1</b>	

<b>ROA – («Return On Assets») – рентабельность активов)</b>		
ROA - это важнейший коэффициент рентабельности, показывающий эффективность использования активов финансовой организации. (Прибыль за финансовый год после уплаты налога/средняя величина суммарных активов)		
<b>Год</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Прибыль за финансовый год	5 298	
Суммарные активы на начало отчетного года	394 347	
Суммарные активы на конец отчетного года	436 086	
<b>ROA (%)</b>	<b>1,28</b>	
Примечание: рассчитайте средние суммарные активы с использованием величин на начало и на конец отчетного года.		

<b>ROE – «Return On Equity» (рентабельность капитала)</b>		
ROE – это еще один важнейший коэффициент рентабельности, показывающий эффективность использования собственного капитала. (Прибыль за финансовый год после уплаты налога/средняя величина собственного капитала)		
<b>Год</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Прибыль за финансовый год	5 298	
Суммарный собственный капитал на начало отчетного года	30 621	
Суммарный собственный капитал на конец отчетного года	32 151	
<b>ROE (%)</b>	<b>16,9</b>	
Примечание: рассчитайте средний собственный капитал с использованием величин на начало и на конец отчетного года.		

<b>Отношение расходов к доходам</b>		
Отношение расходов к доходам показывает эффективность работы банка. (Суммарные операционные расходы/суммарные операционные доходы)		
<b>Год</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
Суммарные операционные расходы	8 696	
Суммарные операционные доходы	16 854	
<b>Отношение расходов к доходам (%)</b>	<b>51,6</b>	

### Доля доходов от разовых операций

Этот коэффициент показывает важность для банка статей разовых операций в отчетном году, имея в виду, что такие статьи являются чрезвычайными (однократными) и, таким образом, могут существенно сказаться на чистых доходах за отчетный период. (Прибыль от разовых операций/операционные доходы с учетом разовых операций, но до уплаты налога)

Год	2001	2002
Прибыль от разовых операций	255	
Операционная прибыль до уплаты налога	7 947	
Доля прибыли от разовых операций (%)	3,2	

### Дивиденды, выплаченные акционерам, в процентах от чистой прибыли

Этот коэффициент показывает, не производятся ли выплаты акционерам в ущерб финансовой стабильности банка, что вероятно, если коэффициент превышает 100%. (Дивиденды, выплаченные акционерам/чистая прибыль за финансовый год после уплаты налога)

Год	2001	2002
Дивиденды, выплаченные акционерам	3 580	
Чистая прибыль за финансовый год	5 298	
Дивиденды, выплаченные акционерам, в процентах от чистой прибыли	67,6	



## УПРАЖНЕНИЕ ПО РАСЧЕТУ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ РАСЧЕТА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА		
Позиция		2000
<b>Капитал 1 уровня</b>		
Капитал		16 500
Резервы		13 800
Нераспределенные прибыли		321
<b>Капитал 2 уровня</b>		
Субординированный долг	Макс. 50% от капитала 1 уровня	0
Резервные фонды для переоценки		0
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>30 621</b>
	<b>Весовой коэффициент риска</b>	<b>2000</b>
Ссуды и кредиты кредитным организациям:		
текущий счет	20	4 218
ссуды	100	13 936
Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам		
краткосрочные и долгосрочные ссуды	100	191 556
ипотечные ссуды	50	107 922
недействующие ссуды	100	4 177
Ценные бумаги	100	19 243
Нематериальные, материальные и прочие активы	100	18 474
Внебалансовые статьи:		
обязательства по предоставлению кредита	100	16 415
гарантии	50	13 472
документарные аккредитивы	20	7 500
RWA – «Risk Weighted Assets» (активы, взвешенные с учетом риска)		
Требования к капиталу по банковскому портфелю	8% от RWA	
Достаточность капитала		

		2001		2002	
		32 151		32 430	
	Активы, взвешенные с учетом риска	2001	Активы, взвешенные с учетом риска	2002	Активы, взвешенные с учетом риска
	844				
	13 936				
	191 556				
	53 961				
	4 177				
	19 243				
	18 474				
	16 415				
	6 736				
	1 500				
	326 842	сумма(d18:d29)			
	26 147	d31 x 0,08			
	9,37	c15/(d32/8)			



## УПРАЖНЕНИЕ ПО ОЦЕНКЕ КАЧЕСТВА АКТИВОВ

### Неработающие ссуды/суммарные ссуды

Этот коэффициент позволяет выявить проблемы с качеством активов ссудного портфеля.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды	8 947		
Суммарные ссуды	303 655		
<b>Неработающие ссуды/суммарные ссуды (%)</b>	<b>2,95</b>		

### Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам/неработающие ссуды

Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам для расчета этого коэффициента – это особые резервы, представляющие собой запасы/резервы, имеющиеся у банка на покрытие возможных потерь по отдельным ссудам (включая совместно оцениваемые группы ссуд). Отношение этих резервов к неработающим ссудам показывает, насколько банк защищен от потерь по неработающим ссудам, и показывает также адекватность политики резервирования.

Год	2000	2001	2002
Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам	4 770		
Неработающие ссуды	8 947		
<b>Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам/неработающие ссуды</b>	<b>53,31</b>		

### Отношение неработающих ссуд за вычетом резервов к чистым процентным доходам, резервам и собственным средствам

Этот коэффициент позволяет сопоставить неработающие ссуды за вычетом резервов с чистыми процентными доходами, резервами и собственным капиталом. Этот коэффициент показывает, насколько банк способен покрыть убытки за счет дохода, резервов или собственного капитала, в случае, если банк потеряет 100% неработающих ссуд. В данном контексте этот коэффициент рассчитывается после вычета особых резервов из величины неработающих ссуд.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды за вычетом резервов	4 177		
Чистые процентные доходы	xxx		
<b>Сравнение 1 (%)</b>			
Резервы	13 800		
<b>Сравнение 2 (%)</b>	<b>30,27</b>		
Суммарный собственный капитал	30 621		
<b>Сравнение 3 (%)</b>	<b>13,64</b>		

### Изменение портфеля неработающих ссуд

Этот коэффициент позволяет сопоставить текущий портфель неработающих ссуд с портфелем неработающих ссуд за предыдущий год и, таким образом, описывает изменение качества ссудного портфеля.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды за предыдущий год	xxx		
Неработающие ссуды за текущий год	8 947		

### Изменение портфеля неработающих ссуд

### Изменение индекса ссудного портфеля

Этот коэффициент позволяет сопоставить ссудный портфель за текущий год со ссудным портфелем за предыдущий год и описывает тенденцию изменения портфеля.

Год	2000	2001	2002
Ссуды и кредиты за предыдущий год	xxx		
Ссуды и кредиты за текущий год	303 655		

### Изменение индекса ссудного портфеля

## ВАЛЮТНЫЙ РИСК, УПРАЖНЕНИЕ I

<b>Отношение активов в иностранной валюте к суммарным активам</b>			
Определяется относительная доля активов в иностранной валюте в суммарных активах.			
Год	2000	2001	2002
Суммарные активы в иностранной валюте	29 852		
Суммарные активы	394 347		
<b>Отношение активов в иностранной валюте к суммарным активам</b>	<b>7,57</b>		

<b>Отношение обязательств в иностранной валюте к суммарным обязательствам</b>			
Определяется относительная важность финансирования в иностранной валюте по отношению к суммарным обязательствам.			
Год	2000	2001	2002
Финансирование в иностранной валюте/ обязательства	24 871		
Суммарные обязательства (кроме собственного капитала)	363 726		
<b>Отношение обязательств в иностранной валюте к суммарным обязательствам</b>	<b>6,84</b>		



## ВАЛЮТНЫЙ РИСК, УПРАЖНЕНИЕ 2

Оценки на 31 декабря 2002 года

### Позиция/валюта

Денежная наличность

Ссуды и кредиты кредитным организациям: текущие счета

Ссуды и кредиты кредитным организациям: ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам: краткосрочные ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам: долгосрочные ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам: ипотечные ссуды

Чистые неработающие ссуды

Ценные бумаги: корпоративные облигации

Ценные бумаги: акции

Прочие активы: накопленный доход

Прочие активы: дебиторская задолженность

### Суммарные активы в иностранной валюте

Суммы задолженности перед кредитными организациями: текущие счета

Суммы задолженности перед кредитными организациями: ссуды

Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и домохозяйствами: вклады до востребования

Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и домохозяйствами: срочные вклады

Прочие обязательства: начисленные расходы

Прочие обязательства: дебиторская задолженность

### Суммарные обязательства в иностранной валюте

### Обменный курс (на 1 единицу иностранной валюты)

Упражнение А

### Чистая валютная позиция

длинная - короткая

Упражнение В

### Собственные средства

0

Капитал 1 уровня +  
Капитал 2 уровня

Нетто-позиция в сравнении с собственными средствами (%)

Лимит 15%

Суммарная открытая позиция (упрощенный метод)

Максимальная из суммы всех длинных нетто-позиции и суммы всех коротких нетто-позиции

Упражнение С

### Изменение обменного курса (на 1 единицу иностранной валюты)

### Влияние изменения обменного курса на доход банка

Сумма активов

Сумма обязательств

Новая нетто-позиция

Прибыль

Суммарное влияние на прибыль





## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

### ВОПРОСЫ ПО ГЛАВАМ 1-7

*Примечание: В некоторых случаях правильными являются не один, а несколько из предложенных вариантов ответов.*

#### ГЛАВА 1 БАНКОВСКИЙ РИСК

##### ВОПРОС 1.1: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ АКТИВОВ НЕСУТ КРЕДИТНЫЙ РИСК?

- (a) Ссуда
- (b) Гарантия
- (c) Государственная облигация
- (d) Акция
- (e) Опцион
- (f) Принадлежащее банку здание головного офиса

##### ВОПРОС 1.2: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ О КРЕДИТНОМ РИСКЕ ЯВЛЯЮТСЯ ВЕРНЫМИ?

- (a) Оценивая кредитоспособность заемщика, банк должен рассмотреть как способность, так и готовность заемщика выполнить будущие обязательства.
- (b) Если кредит обеспечен, банку не требуется оценивать кредитоспособность заемщика.
- (c) Банки в странах Группы десяти уделяют достаточное внимание выявлению, измерению, управлению и мониторингу кредитного риска, и он больше не является одной из основных причин банкротства банков в этих странах.
- (d) Основная причина серьезных банковских проблем, как и прежде, непосредственно связана с недостаточно строгими стандартами кредитоспособности заемщиков и контрагентов, неудовлетворительным управлением портфелями рисков или невниманием к происходящим изменениям, в том числе в экономической ситуации, которые могут привести к ухудшению кредитоспособности контрагентов банка. Такие примеры отмечаются как в Группе десяти, так и в других государствах.
- (e) Кредитный риск является одним из нескольких банковских рисков, которые по опыту прошлых лет не могут быть отнесены к основным причинам банкротства банков.
- (f) Банковским надзорным органам во всех странах мира больше нет необходимости уделять особое внимание кредитному риску, поскольку банки имеют развитые системы управления кредитным риском и редко сталкиваются с проблемами в связи с ним.
- (g) Банковские надзорные органы не отвечают за выявление, измерение, управление и мониторинг кредитного риска и управление им в банках. Ответственность за это лежит на руководстве банка.

##### ВОПРОС 1.3: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ИНСТРУМЕНТОВ НЕСУТ РЫНОЧНЫЙ РИСК?

- (a) Ссуда
- (b) Акция
- (c) Государственная облигация
- (d) Фьючерс
- (e) Принадлежащее банку здание головного офиса

##### ВОПРОС 1.4: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ О РЫНОЧНОМ РИСКЕ ЯВЛЯЮТСЯ ВЕРНЫМИ?

- (a) Рынки по сути своей стабильны, и банкам не требуется оперативная информация для управления рыночными рисками. Достаточно информации о цене покупки данного актива.
- (b) Банк должен отслеживать рыночное изменение цены государственной облигации, хотя и нет риска невыполнения правительством своих платежных обязательств.



- (с) Банки не должны заключать сделки, сопряженные с рыночными рисками, не понимая рисков, связанных с конкретным инструментом.
- (d) Основная причина серьезных банковских проблем в странах Группы десяти непосредственно связана с недостатками выявления, измерения, управления и мониторинга рыночных рисков. В странах, не входящих в Группу десяти, рыночные риски не имеют важного значения.
- (е) Банковские надзорные органы не отвечают за выявление, измерение, управление и мониторинг рыночного риска в банках. Ответственность за это лежит на руководстве банка.

**ВОПРОС 1.5: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ИНСТРУМЕНТОВ НЕСУТ РИСК ЛИКВИДНОСТИ?**

- (a) Ссуда
- (b) Акция
- (с) Государственная облигация
- (d) Срочные депозиты
- (е) Субординированная задолженность
- (f) Капитальные резервы

**ВОПРОС 1.6: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ О РИСКЕ ЛИКВИДНОСТИ ЯВЛЯЮТСЯ ВЕРНЫМИ?**

- (a) Риск ликвидности может привести к банкротству банков, если клиенты изымают средства из банка слишком быстро. Именно поэтому выдвигаются дополнительные требования к капиталу банков для покрытия риска ликвидности.
- (b) Банковские надзорные органы в Европейском Союзе имеют общие подходы к выявлению, измерению, управлению и мониторингу риска ликвидности.
- (с) Процесс, в ходе которого банки систематизируют свои позиции ликвидности по разным срокам погашения, чтобы выявить несоответствия по срокам погашения активов и обязательств, часто называют «лестницей сроков погашения».
- (d) Надзорные органы в целом предполагают, что банки должны оценивать, в том числе количественно, качество ликвидных активов, включая возможное снижение их стоимости в случае вынужденной продажи.
- (е) Банковские надзорные органы не отвечают за выявление, измерение, управление и мониторинг риска ликвидности в банках. Ответственность за это лежит на руководстве банка.

**ВОПРОС 1.7: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ СОБЫТИЙ ВЫ СЧИТАЕТЕ НЕТИПИЧНЫМИ ДЛЯ СОБЫТИЙ ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА?**

- (a) Отказ компьютерной сети банка
- (b) Потеря переводного векселя, выданного клиентом
- (с) Массовое изъятие депозитов в связи с появлением газетной статьи, в которой описываются серьезные проблемы банка
- (d) Недостача в кассе
- (е) Нанесение ущерба обеспечению, предоставленному клиентом
- (f) Кража в банкомате

**ВОПРОС 1.8: КАКОЙ ИЗ ПОДХОДОВ БАЗЕЛЯ II К ОПЕРАЦИОННОМУ РИСКУ УСТАНОВЛИВАЕТ ПОКАЗАТЕЛЬ «БЕТА» В ПРЕДЕЛАХ 12-18 % ПО КАЖДОМУ ИЗ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА?**

- (a) Подход на основе базовых показателей (базовый индикативный подход)
- (b) Стандартизированный подход
- (с) Усовершенствованный подход

**ВОПРОС 1.9: КАКОЙ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕ ОТНОСИТСЯ К ВОСЬМИ НАПРАВЛЕНИЯМ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ВЫДЕЛЕННЫМ В РАМКАХ СТАНДАРТИЗИРОВАННОГО ПОДХОДА К РАСЧЕТУ ВЕЛИЧИНЫ КАПИТАЛА, ТРЕБУЕМОГО ДЛЯ ПОКРЫТИЯ ОПЕРАЦИОННОГО РИСКА?**

- (a) Коммерческие банковские операции
- (b) Платежные и расчетные операции
- (c) Розничные брокерские операции
- (d) Юридические услуги

**ГЛАВА 2 РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР**

**ВОПРОС 2.1: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ СОЧЕТАНИЙ ПРАВИЛЬНО ПРЕДСТАВЛЯЮТ ЦЕЛИ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

- (a) Поддержание доверия к банковскому сектору, защита интересов как вкладчиков, так и банков, а также избежание системного риска.
- (b) Поддержание доверия к банковскому сектору, защита интересов вкладчиков и кредиторов, а также избежание системного риска.
- (c) Защита интересов вкладчиков и финансовых организаций, внедрение надлежащей практики банковских операций и избежание системных рисков.
- (d) Регулирование деятельности банков, контроль за деятельностью банков, защита интересов вкладчиков и финансовая поддержка банков в качестве кредитора последней инстанции.

**ВОПРОС 2.2: КАКАЯ МОДЕЛЬ НАДЗОРА СУЩЕСТВУЕТ В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ?**

- (a) Банковский надзор в Европейском Союзе относится к компетенции отдельных государств. Во всех странах имеются финансовые надзорные органы, не входящие в структуру их центральных банков. Эти органы отвечают за банковский надзор.
- (b) Банковский надзор в Европейском Союзе относится к компетенции отдельных государств. Одновременно существуют разные модели надзора – в некоторых странах за банковский надзор отвечает центральный банк, в других эта ответственность возложена на специальный надзорный орган.
- (c) Банковский надзор относится к компетенции Европейского Союза и осуществляется силами Европейского управления банковского надзора.

**ВОПРОС 2.3: КАКОВА РОЛЬ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРУЮЩЕГО ОРГАНА И ОРГАНА НАДЗОРА?**

- (a) Банковский регулирующий орган разрабатывает правила и положения, которые должны соблюдаться банками во исполнение банковского законодательства. Орган банковского надзора проводит мониторинг соблюдения банками правил и положений, разработанных регулирующим органом.
- (b) Банковский регулирующий орган принимает национальное банковское законодательство. Орган банковского надзора разрабатывает правила и положения и контролирует их соблюдение банками.
- (c) Банковский регулирующий орган разрабатывает правила и положения, которые должны соблюдаться банками во исполнение банковского законодательства. Орган банковского надзора контролирует деятельность банковского регуливающего органа.

**ВОПРОС 2.4: КТО ВЫПУСТИЛ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

- (a) Международная организация органов банковского надзора
- (b) Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег
- (c) Форум финансовой стабильности
- (d) Базельский комитет по банковскому надзору
- (e) Регулирующий комитет Банка международных расчетов

**ВОПРОС 2.5: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ПРИНЦИПОВ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ЧАСТЬЮ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИХ ПРИНЦИПОВ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА?**

- (a) Принципы лицензирования и структуры
- (b) Принципы информационных требований (стандартов бухгалтерского учета)
- (c) Принципы пруденциального регулирования
- (d) Принципы достаточности капитала

**ВОПРОС 2.6: КАКИЕ ПРИНЦИПЫ КАСАЮТСЯ ОРГАНИЗАЦИИ ИНСПЕКТИРОВАНИЯ И ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?**

- (a) Принципы полномочий надзорных органов
- (b) Принципы методов текущего надзора
- (c) Принципы пруденциального регулирования и требований
- (d) Принципы информационных требований

**ВОПРОС 2.7: КАКИЕ ПРОЦЕССЫ В БАНКАХ ВАЖНЫ ДЛЯ НАДЗОРНОГО ОРГАНА В РАМКАХ РИСК-ОРИЕНТИРОВАННОГО НАДЗОРА?**

- (a) Выявление и измерение рисков
- (b) Управление рисками и контроль рисков
- (c) Качество управления рисками и отчетности по рискам

**ГЛАВА 3 ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**ВОПРОС 3.1: ЧТО ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДМЕТОМ ПРОВЕРКИ НАДЗОРНОГО ОРГАНА В ПРОЦЕССЕ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ В ОТНОШЕНИИ РУКОВОДСТВА И АКЦИОНЕРОВ?**

- (a) Что кандидаты в члены совета директоров и на должности менеджеров соответствуют квалификационным требованиям к компетентности, добросовестности и квалификации.
- (b) Что акционеры способны внести в банк первоначальный капитал и готовы поддержать банк в первый год его деятельности.
- (c) Что структура акционерной собственности соотносится со сложностью организации и деятельности банка и количество акционеров соответствует количеству формируемых банком специализированных направлений деятельности.
- (d) Взаимоотношения между акционерами и менеджерами и распределение полномочий между этими двумя группами, чтобы обеспечить функционирование «системы сдержек и противовесов».

**ВОПРОС 3.2: ЧТО ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДМЕТОМ ПРОВЕРКИ НАДЗОРНОГО ОРГАНА В ПРОЦЕССЕ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРЕДЛОЖЕННОГО БИЗНЕС-ПЛАНА?**

- (a) Тщательное выявление реальной потребности рынка в услугах, которые намерен оказывать банк.
- (b) Четкая формулировка целей и задач банка с указанием конкретного рынка, а также продуктов и услуг, которые намерен предлагать банк.
- (c) Предполагаемая организационная структура банка, которая должна соответствовать предлагаемой стратегии.

**ВОПРОС 3.3: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ ЯВЛЯЮТСЯ ВЕРНЫМИ В ОТНОШЕНИИ ЛИЦЕНЗИРОВАНИЯ БАНКОВ?**

- (a) Надзорные органы в процессе лицензирования должны уделять должное внимание проверке на соответствие квалификационным требованиям совета директоров и менеджмента, оценке акционеров и структуры собственности, а также оценке бизнес-плана.
- (b) После выдачи лицензии банку основное внимание надзорного органа должно быть перенесено на другие вопросы, такие, как внутренние процессы выявления, измерения, управления и мониторинга рисков в банке.
- (c) Выдача банковской лицензии на открытие филиала или дочернего банка иностранного банка требует сотрудничества между надзорным органом в стране пребывания, в

который подано заявление на предоставление лицензии, и надзорным органом в стране происхождения, где лицензирован материнский банк.

## **ГЛАВА 4 ДОКУМЕНТАРНЫЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ**

### **ВОПРОС 4.1: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ О ДОКУМЕНТАРНОМ НАДЗОРЕ И ИНСПЕКТИРОВАНИИ ЯВЛЯЮТСЯ ВЕРНЫМИ?**

- (a) Одной из целей документарного надзора является мониторинг соблюдения банком пруденциальных лимитов.
- (b) Документарный надзор занимается сбором информации количественного характера, хранением и оценкой собранной информации. В ходе инспектирования собранная информация используется для анализа однородных групп, приоритетного распределения ресурсов, и при необходимости для принятия мер воздействия по отношению к банкам.
- (c) Документарный банковский надзор и инспектирование являются взаимодополняющими, причем документарный надзор лучше всего подходит для анализа количественных данных, а инспектирование - для анализа качественной составляющей информации о банках.
- (d) Внеплановые инспекционные проверки с точки зрения органа банковского надзора наиболее эффективны, поскольку о них заранее не сообщается банку, и он не может устранить нарушения прежде, чем надзорный орган приступит к выявлению несоблюдения банком правил и положений.

### **ВОПРОС 4.2: ЧТО ОЦЕНИВАЕТСЯ СРЕДСТВАМИ ДОКУМЕНТАРНОГО НАДЗОРА?**

- (a) Текущие показатели банка
- (b) Соблюдение банком в данный момент количественных стандартов
- (c) Показатели деятельности банка в прошлом

### **ВОПРОС 4.3: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ ЭЛЕМЕНТОВ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ЧАСТЬЮ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В НАДЕЖНОМ БАНКЕ?**

- (a) Активный контроль со стороны совета директоров и менеджмента
- (b) Утвержденная политика и процедуры
- (c) Удовлетворительная управленческая отчетность и мониторинг
- (d) Хороший внешний аудит
- (e) Полноценный внутренний контроль
- (f) Лимиты рисков

### **ВОПРОС 4.4: КАКИЕ ИЗ НИЖЕСЛЕДУЮЩИХ УТВЕРЖДЕНИЙ ПРАВИЛЬНО ОТРАЖАЮТ АСПЕКТЫ НАДЗОРА ПО МОДЕЛИ "CAMEL"?**

- (a) Капитал, достаточность, управление, доходы, обязательства
- (b) Капитал, качество активов, управление, доходы, обязательства
- (c) Капитал, качество активов, управление, доходы, ликвидность
- (d) Капитал, достаточность, управление, доходы, ликвидность

### **ВОПРОС 4.5: КАКОЙ СПИСОК КОМПОНЕНТОВ БАЗЕЛЯ II ПРАВИЛЬНЫЙ?**

- (a) Нормативы капитала, инспектирование банков, раскрытие информации
- (b) Достаточность капитала, надзорный процесс, раскрытие информации и рыночная дисциплина
- (c) Нормативы капитала, надзорный процесс, раскрытие информации и рыночная дисциплина
- (d) Достаточность капитала, документарный надзор и инспектирование, рыночная дисциплина

### **ВОПРОС 4.6: КАКОВЫ ЦЕЛИ ПЕРЕХОДА К БАЗЕЛЮ II С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ?**

- (a) Снизить требования к капиталу для банков, поскольку банковские надзорные органы на практике убедились, что требования, установленные в соглашении Базель I, были слишком высокими, что мешало эффективному распределению капитала в экономике.

- (b) Базель II побуждает банки совершенствовать управление рисками, и в результате банки могут извлечь выгоду из более низких требований к капиталу на покрытие рисков, что соответствует требованиям риск-ориентированного надзора.
- (c) Автоматизировать надзорный процесс, поскольку Базель II позволяет продвинутым банкам использовать собственные системы внутренних рейтингов в качестве основы управления рисками и определения величины резервов на потери по судам.
- (d) Устанавливая обязательные требования к раскрытию информации, Базель II обеспечивает сопоставимость банковской информации, что позволяет использовать рыночную дисциплину как инструмент, который может помочь надзорному органу поддерживать надежность и устойчивость банковской деятельности.

## **ГЛАВА 5 КРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ БАНКОВ**

### **ВОПРОС 5.1: КАКОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ БАЗЕЛЬСКИЙ КОМИТЕТ ДАЕТ СЛАБОМУ БАНКУ?**

- (a) Слабый банк – это банк, нарушающий пруденциальные требования и требующий особого внимание надзорного органа.
- (b) Слабый банк – это банк, ликвидность или платежеспособность которого ослаблена или будет ослаблена, если не произойдет существенного улучшения его финансовых ресурсов, видов и уровня риска, стратегии, способности осуществлять управление рисками и (или) качества управления.
- (c) Слабый банк – это банк, руководство которого надлежащим образом не выполняет требования Базеля II и не использует надлежащие процессы выявления, измерения, управления и мониторинга рисков.

### **ВОПРОС 5.2: КАКОВЫ ПРИЧИНЫ И ПРИЗНАКИ СЛАБОСТИ БАНКА?**

- (a) Типичными причинами банкротства банков являются стратегические ошибки, ошибки в управлении рисками, нарушения нормативных требований и мошенничество, а также внешние факторы.
- (b) Причинами банкротства банков являются стратегические ошибки, отсутствие прибыльности и низкое качество активов.
- (c) Признаками слабости банков являются отсутствие прибыльности, недостаточность капитала, неудовлетворительное управление активами, неудовлетворительные внутренние процессы управления рисками и невнимание к соблюдению пруденциальных требований.
- (d) Признаками слабости банков являются отсутствие прибыльности, недостаточность капитала, низкое качество активов и проблемы ликвидности.

### **ВОПРОС 5.3: КАКОВА ЦЕЛЬ МЕЖДУНАРОДНО-ПРИЗНАННЫХ ПРИНЦИПОВ УРЕГУЛИРОВАНИЯ КРИЗИСНЫХ СИТУАЦИЙ В БАНКАХ?**

- (a) Сохранение общественного доверия к финансовой системе.
- (b) Защита банковского надзорного органа от государственного и частного вмешательства в исполнение им своих функций.
- (c) Сведение к минимуму нарушений в работе системы общественного производства (реальной экономики).
- (d) Защита вкладчиков и кредиторов от убытков.
- (e) Предотвращение сбоев в работе платежной системы и системы расчетов по ценным бумагам.
- (f) Предотвращение влияния проблем в одной кредитной организации на другие организации и их перерастания в системную нестабильность («эффект домино»).

### **ВОПРОС 5.4: КАКУЮ РОЛЬ МОЖЕТ СЫГРАТЬ СИСТЕМА СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ В КРИЗИСНОМ УПРАВЛЕНИИ И ФИНАНСОВОМ ОЗДОРОВЛЕНИИ БАНКОВ?**

- (a) Системы страхования вкладов могут сыграть роль в укреплении доверия населения и организаций к банковской системе, что предотвратит наступление кризиса.
- (b) Системы страхования вкладов могут уменьшить бремя, ложащееся на налогоплательщиков в случае банковского кризиса, путем приобретения банков-банкротов и эффективного управления ими в дальнейшем.

- (c) Системы страхования вкладов могут помочь в кризисном управлении, когда их использование обходится дешевле, чем покрытие убытков вкладчиков в случае вынужденного закрытия банка.
- (d) Системы страхования вкладов могут помочь в кризисном управлении и реструктуризации банков, например, при проведении операции слияния и поглощения или покупки с принятием обязательств, или путем выплаты возмещения вкладчикам в случае постепенной ликвидации.

## **ГЛАВА 6 ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ**

### **ВОПРОС 6.1: КАК НАЗЫВАЮТСЯ ТРИ ОСНОВНЫХ ЭТАПА ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ?**

- (a) Размещение, интеграция, фильтрация
- (b) Размещение, наслаивание, интеграция
- (c) Введение, наслаивание, интеграция
- (d) Размещение, сокрытие, интеграция

### **ВОПРОС 6.2: КАК БАНКИ МОГУТ ЗАЩИТИТЬ СЕБЯ ОТ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЛИЦАМИ, ЗАНИМАЮЩИМИСЯ ЛЕГАЛИЗАЦИЕЙ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ?**

- (a) Банки не должны открывать счета клиентам, занимающим видное общественное положение, поскольку риск легализации доходов, полученных преступным путем, при этом значительно выше по сравнению с другими клиентами.
- (b) Банки не могут защитить себя от лиц, занимающихся легализацией доходов, полученных преступным путем, поскольку у тех есть профессиональные и очень опытные советники, и они скрыты за сложными корпоративными структурами, не позволяющими банку надлежащим образом идентифицировать клиента.
- (c) Банки должны создать компьютерные системы, позволяющие им блокировать операции по банковским счетам сверх определенного порога, который должен быть установлен в соответствии с обычными доходами клиента. Если совершаются операции с превышением этого порога, банк должен конфисковать деньги и сообщить о сделке и клиенте в местное отделение полиции.
- (d) Банки должны разработать и применять политику и процессы, позволяющие им выявить подозрительных клиентов и подозрительные операции.

### **ВОПРОС 6.3: ЧТО ТАКОЕ ПОДОЗРИТЕЛЬНАЯ ОПЕРАЦИЯ?**

- (a) Это финансовая операция, вызывающая обоснованные подозрения в ее связи с легализацией доходов, полученных преступным путем, или финансированием террористической деятельности.
- (b) Это финансовая или нефинансовая операция, имеющая явные признаки возможной связи с легализацией доходов, полученных преступным путем, или финансированием террористической деятельности.
- (c) Это финансовая операция, связанная с деятельностью по легализации доходов, полученных преступным путем, или финансированием террористической деятельности.

### **ВОПРОС 6.4: КАК НАДЗОРНЫЕ ОРГАНЫ МОГУТ ОТСЛЕЖИВАТЬ СОБЛЮДЕНИЕ БАНКАМИ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ?**

- (a) Банковскому надзорному органу очень трудно отслеживать соблюдение банками международных стандартов по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и такие вопросы не относятся к компетенции надзорного органа, поскольку они не могут нанести ущерб банку или его деятельности.
- (b) Надзорный орган может проверить, разработал ли банк политику «знай своего клиента», на базе которой разрабатывается политика отбора клиентов на основе характеристик их рисков, и осуществляется ли постоянный мониторинг клиентов

для выявления операций, которые не соответствуют обычной практике конкретного клиента и поэтому являются подозрительными.

- (с) Надзорный орган может проверить, подписал ли банк договор с Группой разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) о согласии выполнять ее 40 рекомендаций.

## **ГЛАВА 7 МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

### **ВОПРОС 7.1: ЧТО ТАКОЕ ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ?**

- (а) По одному из определений, данных в этой книге, финансовая устойчивость - это ситуация, когда в национальной банковской системе не происходят банкротства банков.
- (б) По одному из определений, данных в этой книге, финансовая устойчивость - это ситуация, когда национальная банковская система является устойчивой и прибыльной и полностью отвечает национальным законам и правилам, а также всем надлежащим принципам управления рисками, установленным Базельским комитетом.
- (с) По одному из определений, данных в этой книге, финансовая устойчивость - это ситуация, когда финансовая система способна противостоять шокам без развития кумулятивных процессов, нарушающих трансформацию сбережений в инвестиции и проведение платежных операций в экономике.

### **ВОПРОС 7.2: КАКОВЫ ХАРАКТЕРНЫЕ ЧЕРТЫ СИСТЕМЫ АНАЛИЗА И МОНИТОРИНГА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ?**

- (а) В странах Группы десяти с 2004 года существует согласованная система анализа и мониторинга финансовой устойчивости. Эта система была разработана Форумом по финансовой устойчивости и поддержана Международным валютным фондом, который опубликовал обзор индикаторов финансовой устойчивости, являющихся ее краеугольным камнем.
- (б) Сегодня не существует единой системы анализа и мониторинга финансовой устойчивости. Более того, определение финансовой устойчивости в разных странах и в разных организациях разное. Поэтому работа по анализу и мониторингу финансовой устойчивости разворачивается постепенно, причем важный вклад в разработку такого рода анализа вносят многие центральные банки, надзорные органы и академические круги.

### **ВОПРОС 7.3: КАКИЕ СРЕДСТВА И СОСТАВЛЯЮЩИЕ МОГУТ БЫТЬ ИСПОЛЬЗОВАНЫ В АНАЛИЗЕ И МОНИТОРИНГЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ?**

- (а) Средства и составляющие анализа и мониторинга финансовой устойчивости включены в состав индикаторов финансовой устойчивости, разработанных Международным валютным фондом.
- (б) Взаимодополняющими элементами анализа и мониторинга финансовой устойчивости являются микропруденциальный анализ и макропруденциальный анализ.
- (с) При анализе финансовой системы и, следовательно, ее устойчивости, должны рассматриваться все финансовые посредники, организованные и неорганизованные рынки, платежные и расчетные системы, техническая инфраструктура финансовой деятельности, правовые и нормативные положения, а также надзорные органы.
- (д) Для сохранения финансовой устойчивости хорошей отправной точкой являются мониторинг и анализ макроэкономических условий, финансовых рынков, финансовых организаций и финансовой инфраструктуры.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 3

### СПИСОК ПОЛЕЗНЫХ ИНТЕРНЕТ-САЙТОВ

#### РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

Центральный банк Российской Федерации, <http://www.cbr.ru/>  
Министерство финансов Российской Федерации, <http://www.minfin.ru>  
Агентство по страхованию вкладов, <http://www.asv.org.ru>

#### ЕВРОПЕЙСКИЙ СОЮЗ (ЕС)

Европейская Комиссия (European Commission), [http://europa.eu.int/comm/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/index_en.htm)  
Европейский парламент (European Parliament),  
[http://www.europarl.eu.int/home/default\\_en.htm](http://www.europarl.eu.int/home/default_en.htm)  
Европейский Союз (European Union), [http://europa.eu.int/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/index_en.htm) –  
Законодательство Европейского Союза (EU law),  
<http://europa.eu.int/eur-lex/lex/en/index.htm>  
Европейский центральный банк (European Central Bank), <http://www.ecb.int/>  
Совет Европейского Союза (Council of the European Union),  
[http://ue.eu.int/cms3\\_fo/showPage.ASP?lang=en](http://ue.eu.int/cms3_fo/showPage.ASP?lang=en)  
Представительство Европейской Комиссии в Российской Федерации  
(European Commission's Delegation to Russia), <http://www.delrus.cec.eu.int/en/>

#### ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ И БАНКОВСКИЕ НАДЗОРНЫЕ ОРГАНЫ ЕС<sup>1</sup>

##### АВСТРИЯ

Национальный банк Австрии (Oesterreichische Nationalbank), <http://www.oenb.at/>  
Управление надзора за финансовыми рынками (Finanzmarktaufsicht),  
<http://www.fma.gv.at/>

##### БЕЛЬГИЯ

Национальный банк Бельгии (Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique),  
<http://www.bnb.be/>  
Банковская, финансовая и страховая комиссия (Commissie voor het Bank-, Financien  
Assurantiewesen / Commission Bancaire, Financière et des Assurances), <http://www.cbfa.be/>

##### ВЕЛИКОБРИТАНИЯ

Банк Англии (Bank of England), <http://www.bankofengland.co.uk/>  
Управление финансовых услуг (Financial Services Authority), <http://www.fsa.gov.uk/>

##### ВЕНГРИЯ

Центральный банк Венгрии (Magyar Nemzeti Bank), <http://www.mnb.hu/>  
Управление финансового надзора (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete),  
<http://www.pszaf.hu/>

##### ГЕРМАНИЯ

Немецкий федеральный банк (Deutsche Bundesbank), <http://www.bundesbank.de/>  
Федеральное управление финансового надзора  
(Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht), <http://www.bafin.de/>

##### ГРЕЦИЯ

Банк Греции (Bank of Greece), <http://www.bankofgreece.gr/>

1 В алфавитном порядке наименований государств.



#### **ДАНИЯ**

Национальный банк Дании (Danmarks Nationalbank), <http://www.nationalbanken.dk/>  
Управление финансового надзора Дании (Finanstilsynet), <http://www.ftnet.dk/>

#### **ИРЛАНДИЯ**

Центральный банк и Управление финансовых услуг Ирландии (Central Bank and Financial Services Authority of Ireland), <http://www.centralbank.ie/>  
Ирландское управление по регулированию финансовых услуг (Irish Financial Services Regulatory Authority), <http://www.ifsra.ie/>

#### **ИСПАНИЯ**

Банк Испании (Banco de España), <http://www.bde.es/>

#### **ИТАЛИЯ**

Банк Италии (Banca d'Italia), <http://www.bancaditalia.it/>

#### **КИПР**

Центральный банк Кипра (Central Bank of Cyprus), <http://www.centralbank.gov.cy/>

#### **ЛАТВИЯ**

Банк Латвии (Latvijas Banka), <http://www.bank.lv/>  
Комиссия по рынку финансов и капитала (Finanšu un kapitāla tirgus komisija),  
<http://www.fktk.lv/>

#### **ЛИТВА**

Банк Литвы (Lietuvos bankas), <http://www.lb.lt/>

#### **ЛЮКСЕМБУРГ**

Центральный банк Люксембурга (Banque centrale du Luxembourg), <http://www.bcl.lu/>  
Комиссия надзора за финансовым сектором (Commission de Surveillance du Secteur Financier), <http://www.cssf.lu/>

#### **МАЛЬТА**

Центральный банк Мальты (Central Bank of Malta), <http://www.centralbankmalta.com/>  
Управление финансовых услуг Мальты (Malta Financial Services Authority),  
<http://www.mfsa.com.mt/>

#### **НИДЕРЛАНДЫ**

Нидерландский банк (De Nederlandsche Bank), <http://www.dnb.nl/>

#### **ПОЛЬША**

Национальный банк Польши (Narodowy Bank Polski), <http://www.nbp.pl/>

#### **ПОРТУГАЛИЯ**

Банк Португалии (Banco de Portugal), <http://www.bportugal.pt/>

#### **СЛОВАКИЯ**

Национальный банк Словакии (Národná banka Slovenska), <http://www.nbs.sk/>

#### **СЛОВЕНИЯ**

Банк Словении (Banka Slovenije), <http://www.bsi.si/>

## **ФИНЛЯНДИЯ**

Банк Финляндии (Suomen Pankki – Finlands Bank), <http://www.bof.fi/>

Управление финансового надзора (Rahoitustarkastus – Finansinspektionen),

<http://www.rahoitustarkastus.fi/>

## **ФРАНЦИЯ**

Банк Франции (Banque de France), <http://www.banque-france.fr/>

Банковская комиссия (Commission bancaire), <http://www.banque-france.fr/>

## **ЧЕХИЯ**

Национальный банк Чехии (Česká národní banka), <http://www.cnb.cz/>

## **ШВЕЦИЯ**

Шведский государственный банк (Sveriges Riksbank), <http://www.riksbank.se/>

Управление финансового контроля (Finansinspektionen), <http://www.fi.se/>

## **ЭСТОНИЯ**

Банк Эстонии (Eesti Pank), <http://www.eestipank.info/>

Финансовая инспекция (Finantsinspektsioon), <http://www.fi.ee>

## **ПРОЧИЕ САЙТЫ**

Базельский комитет по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision), <http://www.bis.org/bcbs/index.htm>

Всемирный банк (World Bank), <http://www.worldbank.org/>

Институт финансовой стабильности (Financial Stability Institute),

<http://www.bis.org/fsi/index.htm>

Комитет европейских банковских надзорных органов (Committee of European Banking Supervisors), <http://www.c-eps.org/>

Международная организация комиссий по ценным бумагам (International Organisation of Securities Commissions), <http://www.iosco.org/>

Международный валютный фонд (International Monetary Fund), <http://www.imf.org/>

Организация экономического сотрудничества и развития (Organisation for Economic Cooperation and Development), <http://www.oecd.org/>

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards Board), <http://www.iasb.org/>

Финансовая оперативная группа по борьбе с отмыванием капитала (ФАТФ)

(Financial Action Task Force), <http://www.fatf-gafi.org/>

Форум финансовой стабильности (Financial Stability Forum), <http://www.fsforum.org/>



## ПРИЛОЖЕНИЕ 4

### КРАТКИЙ АНГЛО-РУССКИЙ ГЛОССАРИЙ ТЕРМИНОВ В СФЕРЕ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА\*

- (to) Absorb losses** – поглощать убытки  
**accounting** – (финансовая) отчетность  
**adequacy (of reserves, capital, etc.)** – достаточность (резервов, капитала и т.п.)  
**asset** – актив  
    **aggregate assets** – совокупные активы  
    **assets and liabilities** – активы и обязательства  
**allowance** – резерв (на покрытие безнадежного долга)  
**“arm’s length” (on an arm’s length basis)** – «на расстоянии вытянутой руки», на общих основаниях [*т.е. между хорошо осведомленными и независимыми др. от др. участниками*]  
**authorization of banks** – предоставление разрешения на банковскую деятельность; регистрация и лицензирование банков
- Bank for International Settlements (BIS)** – Банк международных расчетов  
**banking book** – банковский портфель [активов]  
    **banking book assets** – активы, учитываемые в банковском портфеле  
**Basel Capital Accord** – Базельское соглашение по капиталу (1988); Базель I  
**Basel Core Principles (see: Core Principles for Effective Banking Supervision)** – Базельские основополагающие принципы («Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» БКБН)  
**board of directors** – совет директоров  
**borrower** – заемщик  
**branch (office)** – филиал  
**business laws** – законы о предпринимательской деятельности
- Capital** – капитал  
    **capital adequacy** – достаточность капитала  
    **capital base** – капиталовая база  
    **capital charge** – требования к капиталу для покрытия риска потерь  
    **capital elements/~ components** – компоненты (составляющие) капитала  
    **capital ratio** – достаточность капитала  
    **capital requirements** – достаточность капитала  
**carrying amount (of assets)** – балансовая стоимость (активов)  
**cash flow** – поток денежных средств  
**(to) charge off** – списывать (неблагополучный кредит)  
**charge-off** – списание  
**claims** – требования  
**collateral** – залог  
**commissions** – комиссионные  
**(to) commit funds** – выделять фонды / расходовать средства  
**commitments** – принятые обязательства  
**compliance** – соблюдение (нормативов, правил)  
    **compliance supervision** – надзор за выполнением [банком] установленных требований  
**concentration within the portfolio** – концентрация (рисков) в портфеле  
**connected customers** – связанные клиенты  
**connected lending** – кредитование связанных заемщиков  
**consolidated supervision** – надзор на консолидированной основе  
**contagion** – «заражение» [*распространение отрицательных влияний на другие части рынка и т.п.*]

\* Под ред. И.Зубановой, ст. лингвиста проекта ТАСИС.

**contingent liabilities** – условные обязательства  
**(to) control risks** – держать риски под контролем / ограничивать уровень рисков  
**Core Principles for Effective Banking Supervision** – «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора»  
**corporate governance** – корпоративное управление  
**corporate purpose** – корпоративные / уставные цели (компании)  
**corrective action** – корректирующие меры, меры воздействия  
**costs** – расходы  
    **operating costs** – операционные расходы  
    **staff costs** – расходы на содержание персонала  
**counterparty risk** – риск на контрагента  
**country risk** – страновой риск  
**credit** – кредит; кредитование  
    **granting of credit** – предоставление кредита  
    **credit institution (CI)** – кредитная организация (КО)  
    **credit risk** – кредитный риск  
**creditworthiness** – кредитоспособность  
**cross-border banking** – трансграничная банковская деятельность  
  
**Debt** – долг, задолженность, долговые обязательства  
**deduction** – списание; уменьшение; вычитание  
**default** – дефолт; невыплата по кредитным обязательствам; неплатеж  
**deposit** – вклад, депозит  
    **deposit insurance** – страхование вкладов  
    **deposit guarantee scheme** – система / схема гарантирования вкладов  
**depositor** – вкладчик  
**derivative** – производный финансовый инструмент; дериватив  
**devolution** – передача прав  
**discounting** – дисконтирование  
**doubtful loan** – сомнительный кредит  
**duration** – дюрация; срок; продолжительность  
  
**Eligible capital** – капитал, признаваемый приемлемым (для покрытия убытков)  
**(to) enforce penalties** – вводить санкции  
**enforcement** – применение мер воздействия  
**equity (capital)** – акционерный капитал; собственные средства  
    **equity holdings** – вложения в акционерный капитал  
**exit (of problem banks) from the market** – выведение/уход (проблемных банков) с рынка; ликвидация (проблемных банков)  
**exposure** – риск  
    **exposure to a single borrower** – риск на одного заемщика  
    **large exposure** – крупный кредитный риск  
  
**(to) Fail (about a bank)** – потерпеть банкротство (о банке)  
**fair value** – обоснованная стоимость  
**fees** – плата за услуги  
**financial projections** – финансовый прогноз  
**financial stability** – финансовая устойчивость  
**fit and proper test** – проверка на соответствие квалификационным требованиям  
**“four eyes” principle** – принцип «четырёх глаз»  
  
**G-7 (G-8)** – Большая семерка (~ восьмерка)  
**G-10** – Группа десяти [*страны Базельского комитета*]  
**general provisions** – общие резервы  
**guarantee** – гарантия

**(to) Hold capital against risks** – резервировать капитал / располагать капиталом на покрытие рисков

**home country** – страна происхождения

**host country** – страна пребывания

**household** – домохозяйство

**(to) Identify risk** – выявлять риск

**impairment** – неблагополучие

**impaired credit** – неблагополучный кредит

**income** – доходы

**(to) incur risks** – подвергаться рискам

**industry exposure** – отраслевой риск

**(to) inhibit supervision** – препятствовать осуществлению надзора

**initial capital** – первоначальный капитал

**inspection** – (инспекционная) проверка; инспектирование

**interest income** – процентные доходы

**internal controls** – система внутреннего контроля

**internationally active banks** – транснациональные банки / международно активные банки

**Large exposure** – крупный кредитный риск

**lender** – заимодавец, кредитор

**lending** – кредитование, предоставление кредитов

**letter of comfort** – письмо-поручительство

**liable capital** – обеспечивающий (обязательства) капитал

**license** – лицензия

**licensing** – лицензирование

**loan** – кредит, ссуда

**loan loss provisions / reserves** – резервы на возможные потери по ссудам

**loan officer** – сотрудник кредитного подразделения банка

**loan portfolio** – кредитный портфель

**loans to enterprises and individuals** – кредиты предприятиям и населению

**(to) grant / extend loans** – предоставлять ссуды / кредиты

**Macro-prudential analysis** – макропруденциальный анализ

**management board (of a bank)** – исполнительный орган (кредитной организации)

**(to) manage risks** – управлять рисками

**manual** – инструкция, указания

**market risk(s)** – рыночный риск (и)

**means of payment** – средства платежа

**(to) measure risks** – измерять /оценивать риски

**micro-prudential analysis** – микропруденциальный анализ

**minimum capital adequacy ratio** – коэффициент минимального уровня достаточности капитала

**(to) mitigate risks** – снижать риски

**(to) mobilize savings** – привлекать сбережения

**Non-interest income** – непроцентные доходы

**non-performing loan** – неработающий / необслуживаемый кредит

**notice / notification** – уведомление

**Obligations to pay** – обязательства к оплате

**ongoing supervision** – текущий надзор

**off-balance instrument** – внебалансовый инструмент

**off-site supervision** – дистанционный (документарный) надзор

**on-site inspection** – инспектирование; инспекционная проверка

**operating costs** – операционные расходы

**operating income** – операционные доходы

**operational independence** – операционная самостоятельность  
**outstanding amount (of a loan)** – непогашенная сумма кредита  
**outstanding shares** – выпущенные и находящиеся в обращении акции  
**oversight** – надзор (со стороны руководства и т.п.)  
**own funds** – собственные средства

**Participating interests** – доли участия  
**past due loan** – просроченный кредит  
**peer group** – группа однородных организаций  
**policy loan** [*guaranteed by government for public policy reasons*] – кредит, выданный на общественно значимые программы под гарантии правительства  
**policies, practices and procedures** – правила, нормы и процедуры  
**portfolio loan** – портфельный кредит  
**present value** – текущая стоимость  
**professional judgment** – мотивированное суждение  
**profitability** – рентабельность  
**profits** – финансовый результат  
**pro forma financial statement** – предварительный финансовый отчет  
**provision(s)** – резерв(ы)  
**general provisions** – общие резервы  
**specific provisions** – специальные резервы [*на покрытие конкретных убытков*]  
**prudent management** – разумное управление  
**prudential regulations** – пруденциальные нормы  
**prudential requirements** – пруденциальные требования  
**public debt** – государственные долговые ценные бумаги; государственный долг  
**public safety net** – государственная «сеть безопасности»

**Qualifying holding** – квалифицированная доля участия в капитале [*участие в капитале компании путем владения прямо или косвенно 10% или более капитала или прав голоса, либо иным образом позволяющее оказывать существенное влияние на решения органов управления компании*]

**qualitative regulations** – нормы регулирования, содержащие требования качественного характера

**quantitative regulations** – нормы регулирования, содержащие требования количественного характера

**(to) Recover credit** – возмещать/получать назад кредит

**recoverable amount of credit** – возместимая часть кредита

**regional branch network** – сеть региональных отделений, филиальная сеть

**register** – реестр

**registered capital** – уставной капитал

**regulation** – регулирование; нормативный акт

**regulatory capital** – нормативный/регулятивный капитал

**regulatory framework** – нормативная база

**rehabilitation** – финансовое оздоровление

**related companies** – связанные (между собой) компании

**reserves against risks** – резервы на покрытие рисков

**retail (banking) market** – рынок (банковских) услуг для населения

**retained earnings** – нераспределенная прибыль

**(to) revoke a license** – отзывать лицензию

**risk-based supervision** – риск-фокусированный/риск-ориентированный надзор

**risk profile (of a bank)** – уровень и виды рисков (банка)

**risk-taking** – принятие риска

**risk-weighted assets** – активы, взвешенные по риску

**Safety and soundness** – безопасность и надежность  
**solvency** – платежеспособность  
**specific provisions** – специальные резервы [*на покрытие конкретных убытков*]  
**standard-setting** – разработка стандартов  
**stress-test** – сценарий худшего варианта; стресс-тест  
**subordinate capital** – «подчиненный» капитал  
**subordinated debt** – субординированные заимствования  
**subordinate loan** – субординированный кредит  
**subsidiary** – дочерняя организация (банк и т.п.)  
**supervision** – надзор  
**supervision on a consolidated basis** – надзор на консолидированной основе  
**supervision on a solo basis** – надзор на соло/неконсолидированной основе  
**supervisory powers of a central bank** – надзорные полномочия ЦБ  
**supervisor** – надзорный орган; сотрудник надзорного органа  
**supervisory board** – наблюдательный совет [*в банках Германии и др. стран*]  
**systemic protection** – защита системы; системная защита

**Tier 1 (2, 3) capital** – капитал 1 (2, 3) уровня  
**tolerance of risk** – допустимый уровень риска  
**trading book** – торговый портфель [*активов*]  
**trading book assets** – активы, учитываемые в торговом портфеле  
**transfer risk** – риск перевода/трансферный риск  
**true and fair (reporting)** – достоверная (отчетность)  
“**Trust is good, control is better**” – «Доверяй, но проверяй»

**Unconditionality** – безусловная доступность [*капитала для покрытия убытков*]  
**(to) undertake risks** – принять на себя риски

**Value** – стоимость  
**value adjustment** – корректировка стоимости  
**value at risk (VaR, VAR)** – стоимость под риском  
**viability (of a bank)** – жизнеспособность (банка)



## НЕКОТОРЫЕ СОКРАЩЕНИЯ

- AML = anti money laundering** – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем (*разг.* борьба с отмыванием преступных доходов)
- BaFin = (German) Federal Agency for Financial Supervision** – Немецкое федеральное агентство по банковскому надзору
- BCBS = Basel Committee on Banking Supervision** - Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН)
- BIS = Bank for International Settlements** – Банк международных расчетов (БМР)
- CAD = Capital Adequacy Directive** – Директива (ЕС) о достаточности капитала
- CE = current exposure** – текущие риски
- CEA = credit equivalent amount** – эквивалент кредита
- CFT = combating financing of terrorism** – борьба с финансированием терроризма
- CI = credit institution** – кредитная организация
- CO = credit organization** – кредитная организация
- D = duration** - дюрация
- DIS = deposit insurance scheme/ system** – система страхования вкладов
- EAD = exposure at default** – объем потерь в случае дефолта/неплатежа
- EC = European Commission** – Европейская Комиссия (ЕК)
- ECB = European Central Bank** – Европейский центральный банк (ЕЦБ)
- EDF = expected default frequency** – ожидаемая периодичность дефолта
- ESCB = European System of Central Banks** – Европейская система центральных банков (ЕСЦБ)
- EL = expected losses** – ожидаемые убытки
- EU = European Union** – Европейский Союз (ЕС)
- FATF = Financial Action Task Force** – Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ)
- FX = foreign exchange** – иностранная валюта; валютно-обменные операции
- FSA = Financial Services Authority (UK)** – Управление финансовых услуг (Великобритания)
- FSA = Financial Supervision Authority (Finland)** – Управление финансового надзора (Финляндия)
- FSF = Financial Stability Forum** – Форум финансовой стабильности (ФФС)
- IAS = International Accounting Standards** - Международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ)
- IASB = International Accounting Standards Board** – Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО)
- IFRS = International Financial Reporting Standards** – Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)
- IMF = International Monetary Fund** – Международный валютный фонд (МВФ)
- IOSCO = International Organization of Securities Commissions** – Международная организация комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ)
- IRB = internal ratings-based (approach)** – подход, основанный на внутренних рейтингах (*Базель II*)
- LGD = loss given default** – сумма убытков в случае дефолта/неплатежа
- LTV = loan-to-value (ratio)** – соотношение размера кредита и стоимости обеспечения
- M = maturity** – срок погашения (финансового инструмента)
- MOU = Memorandum of Understanding** – меморандум о взаимопонимании
- MUM = Monetary Union Member** – (страна-) участница валютного союза; страна еврозоны
- PD = probability of default** – вероятность дефолта/неплатежа
- PFE = potential future exposure** – потенциальный будущий риск
- PSE = public sector entities** – предприятия государственного сектора
- ROA = return on assets** – рентабельность активов
- ROE = return on equity** – рентабельность капитала
- UL = unexpected loss** – неожиданные убытки
- VAR, VaR = value at risk (model)** – (модель) стоимости под риском
- WB = World Bank** – Всемирный банк (ВБ)

# ДИРЕКТИВА ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА «ОТНОСИТЕЛЬНО К УЧРЕЖДЕНИЮ И ВЕДЕНИЮ БИЗНЕСА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ» ОТ 20 МАРТА 2000 ГОДА<sup>1</sup>

## ТИТУЛ I ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СФЕРА ДЕЙСТВИЯ

### Статья 1

#### Определения

Для целей данной Директивы:

1 «кредитный институт» означает предприятие, чей бизнес состоит в приеме депозитов и иных средств с обязательством возврата от населения и предоставлении кредитов за свой счет.

Для целей применения надзора на консолидированной основе кредитным институтом считается кредитный институт согласно первому параграфу, а также любое частное или государственное предприятие, которое соответствует определению в первом параграфе и авторизовано в третьей стране.

Для целей применения надзора и контроля за крупными кредитными рисками кредитным институтом считается кредитный институт согласно первому параграфу, включая филиалы кредитного института в третьих странах, а также любое частное или государственное предприятие, включая его филиалы, которое соответствует определению в первом параграфе и авторизовано в третьей стране;

2 «авторизация» означает документ, выданный в любой форме властями, который предоставляет право на ведение бизнеса кредитного института;

3 «филиал» означает место ведения бизнеса, которое образует юридически зависимую часть кредитного института и которое непосредственно проводит все или некоторые операции, присущие бизнесу кредитных институтов; любое количество мест ведения бизнеса, созданное в одном государстве-члене кредитным институтом, имеющим головной офис в другом государстве-члене, будет рассматриваться как один филиал;

4 «компетентные власти» означает национальные власти, которые на основании закона или нормативного акта уполномочены осуществлять надзор за деятельностью кредитных институтов;

5 «финансовый институт» означает предприятие, не являющееся кредитным институтом, основная деятельность которого состоит в приобретении долей участия или ведении одного или нескольких видов деятельности, перечисленных в пунктах со 2 по 12 Приложения I;

6 «государство учреждения» («home Member state») означает государство-член, в котором кредитный институт был авторизован в соответствии со Статьями 4 – 11;

7 «государство пребывания» («host Member State») означает государство-член, в котором кредитный институт имеет филиал или в котором он оказывает услуги;

<sup>1</sup> Данное Приложение содержит неофициальный перевод указанной Директивы.

8 «контроль» означает отношение между материнским предприятием и субсидиарием, как это определено в Статье 1 Директивы 83/349/ЕЕС, или любое аналогичное отношение между любым физическим или юридическим лицом и предприятием;

9 «участие» для целей надзора на консолидированной основе означает прямое или косвенное владение 20 или более процентами голосующих прав или капитала в предприятии;

10 «квалифицирующий холдинг» означает прямое или косвенное участие в предприятии, которое составляет 10 или более процентов капитала или голосующих прав и которое делает возможным оказывать существенное влияние на управление предприятием, в котором имеет место участие.

11 «начальный капитал» означает капитал, как это определено в Статье 34(2)(1) и (2);

12 «материнское предприятие» означает материнское предприятие, как это определено в Статьях 1 и 2 Директивы 83/349/ЕЕС.

Для целей надзора на консолидированной основе и контроля за крупными кредитными рисками означает материнское предприятие в объеме значения Статьи 1(1) Директивы 83/349/ЕЕС, а также любое предприятие, которое, по мнению компетентных властей, эффективно оказывает доминирующее влияние на другое предприятие;

13 «субсидиарий» означает субсидиарное предприятие, как это определено в Статьях 1 и 2 Директивы 83/349/ЕЕС.

Для целей надзора на консолидированной основе и контроля за крупными кредитными рисками означает субсидиарное предприятие в объеме Статьи 1(1) Директивы 83/349/ЕЕС, а также любое предприятие, на которое, по мнению компетентных властей, материнское предприятие эффективно оказывает доминирующее влияние.

Все субсидиарии субсидиарных предприятий также считаются субсидиариями предприятия, которое изначально является их материнским предприятием;

14 «Зона А» включает все государства-члены и все другие страны, которые являются полноправными членами Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), а также страны, заключившие специальные кредитные соглашения с Международным валютным фондом (МВФ), ассоциированные с Генеральными соглашениями фонда о займах (ГСЗ). Любая страна, которая реструктурирует свой внешний государственный долг, не может, однако, считаться относящейся к Зоне А в течение пяти лет.

15 «Зона В» включает все страны, не входящие в Зону А.

16 «кредитные институты Зоны А» означает все кредитные институты, авторизованные в государствах-членах, в соответствии со Статьей 4, включая их филиалы в третьих странах, а также все частные и государственные предприятия, подпадающие под определения в пункте 1, в первом подпараграфе и авторизованные в других странах Зоны А, включая их филиалы;

17 «кредитные институты Зоны В» означают все частные и государственные предприятия, авторизованные вне Зоны А и подпадающие под определение в пункте 1, в первом подпараграфе, включая их филиалы на территории Сообщества;

18 «небанковский сектор» означает всех заемщиков, иных, чем кредитные институты, как это определено в пунктах 16 и 17, центральные правительства и центральные банки, региональные правительства и местные власти, Европейские Сообщества, Европейский инвестиционный банк (ЕИБ) и многосторонние банки развития, как это определено в пункте 19;

19 «многосторонние банки развития» означают Международный банк реконструкции и развития, Международную финансовую корпорацию, Межамериканский банк развития, Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Фонд Совета Европы для помощи

переселенцам, Северный инвестиционный банк, Карибский банк развития, Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный фонд и Межамериканскую инвестиционную корпорацию;

20 «внебалансовые активы с высокой, средней, средне-низкой и низкой степенью риска» означают активы, описание которых приводится в Статье 43(2) и которые перечислены в Приложении II;

21 «финансовая холдинговая компания» означает финансовый институт, субсидиарные предприятия которого представляют собой – исключительно, либо в основном – кредитные, либо финансовые институты, при этом как минимум один из таких субсидиариев является кредитным институтом;

22 «холдинговая компания со смешанной деятельностью» означает материнское предприятие, иное, чем финансовая холдинговая компания или кредитный институт, субсидиарии которого включают как минимум один кредитный институт;

23 «предприятие по оказанию вспомогательных банковских услуг» означает предприятие, основная деятельность которого состоит во владении и управлении имуществом, оказании услуг по обработке данных, либо любых других аналогичных услуг, являющихся вспомогательными по отношению к основной деятельности одного или более кредитных институтов;

24 «кредитные риски» для целей применения Статей 48, 49 и 50 означает активы и внебалансовые активы, упомянутые в Статье 43 и Приложениях II и IV к ним, без применения предусмотренных в них взвешенных коэффициентов или степеней риска; расчет рисков, упомянутых в Приложении IV, необходимо производить по одной из методик, изложенных в Приложении III, без применения взвешенных коэффициентов по рискам, связанным с недостаточной надежностью заемщика; все элементы рисков, при условии их полного покрытия за счет собственных средств, могут, с согласия компетентных властей, быть исключены из определения рисков при условии, что такие собственные средства не учитываются при расчетах коэффициента платежеспособности или иных контрольных коэффициентов, предусмотренных данной Директивой или иными законодательными актами Сообщества; в риски не включаются:

- при проведении транзакций с иностранной валютой риски, возникающие при производстве расчетов в обычном порядке в течение 48 часов после платежа, либо
- при проведении транзакций, связанных с куплей-продажей ценных бумаг, риски, возникающие при производстве расчетов в обычном порядке в течение пяти рабочих дней после платежа или передачи ценных бумаг – в зависимости от того, что произойдет раньше;

25 «группа связанных между собой клиентов» означает:

- два или более физических или юридических лиц, которые, если не доказано иное, образуют единый риск, поскольку один из них, прямо или косвенно, имеет контроль над другим или другими, либо
- два или более физических или юридических лиц, в отсутствие между ними отношений контроля, как они определены в предыдущем подпункте, следует рассматривать как образующие единый риск, поскольку они настолько тесно связаны друг с другом, что если бы одно из них стало испытывать финансовые затруднения, то у другого или у всех остальных лиц в группе возникли бы трудности с возвратом кредитов;

26 «тесные связи» означает положение, при котором два или более физических или юридических лиц связаны между собой через:

- (а) участие, которое означает владение – напрямую, либо путем осуществления контроля над – 20 или более процентами голосующих прав или капитала в предприятии, либо
- (б) контроль, который означает специфические отношения между материнским

предприятием и субсидиарием, во всех случаях, упомянутых в Статье 1(1) и (2) Директивы 83/349ЕЕС, либо аналогичные отношения между любым физическим или юридическим лицом и предприятием; любое субсидиарное предприятие субсидиарного предприятия также считается субсидиарием материнского предприятия, которое стоит во главе этих предприятий.

Положение, при котором два или более физических или юридических лиц связаны на постоянной основе с одним и тем же лицом через отношения контроля, также считается образующим тесную связь между этими лицами.

27 «признанные биржи» означает признаваемые компетентными властями биржи, которые:

- (i) функционируют на регулярной основе,
- (ii) имеют регламент, изданный или утвержденный соответствующими властями государства учреждения биржи, в котором определяются условия работы биржи, условия получения доступа на биржу, а также условия, которым должен удовлетворять контракт перед тем, как он может быть выставлен на биржу.
- (iii) имеют клиринговый механизм, который предусматривает, что контракты, перечисленные в Приложении IV, попадают под действие требований о дневной марже, обеспечивающей, по мнению компетентных властей, надлежащую защиту.

## *Статья 2*

### **Сфера действия**

1. Настоящая Директива касается начала и ведения бизнеса кредитных институтов. Настоящая Директива применяется ко всем кредитным институтам.

2. Статьи 25 и 52 – 56 применяются к финансовым холдинговым компаниям и холдинговым компаниям со смешанной деятельностью, головные офисы которых находятся на территории Сообщества.

Институты, на которые, согласно параграфу 3, на постоянной основе не распространяется действие настоящей Директивы, за исключением, однако, центральных банков государств-членов, рассматриваются как финансовые институты для целей Статей 25 и 52 –56.

3. Настоящая Директива не применяется к:

- центральным банкам государств-членов;
- почтовым жиро-институтам;
- в Бельгии: к «Institut de Rÿscompte et de Garantie/Herdisconteringen Waarborginstituut»,
- в Дании: к «Dansk Eksportfinansieringsfond», «Danmarks Skibskreditfond», and «Dansk Landbrugs Realkreditfond»,
- в Германии: к «Kreditanstalt für Wiederaufbau», предприятиям, признанным в соответствии с «Wohnungsgemeinützigkeitsgesetz» (некоммерческий жилищный Закон) органами государственной жилищной политики, не занимающимися банковской деятельностью в качестве основного бизнеса, и предприятиям, признанным по этому Закону некоммерческими жилищными предприятиями;
- в Греции: к «Ελληνική Τράπεζα Βιομηχανικής Αναπτύξεως», (Elliniki Trapeza Viomichanikis Anaptyxeos), «Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων» (Tamio Parakatathikon kai Danion), «Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο» (Tachidromiko Tamieftirio),
- в Испании: к «Instituto de Crédito Oficial»,
- во Франции: к «Caisse des dépôts et consignations»,

- в Ирландии: к кредитным союзам и товариществам,
- в Италии: к «Cassa depositi e prestiti»,
- в Нидерландах: к «Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden NV», «NV Noordelijke Ontwikkelingsmaatschappij», «NV Industriebank Limburgs Instituut voor Ontwikkeling en Financiering» и «Overijsselse Ontwikkelingsmaatschappij NV»,
- в Австрии: к предприятиям, признанным в качестве жилищных ассоциаций, действующих в интересах общества, а также «Österreichische Kontrollbank AG»,
- в Португалии: к «Caixas Economicas», учрежденных по состоянию на 1 января 1986 года, за исключением тех из них, которые были учреждены в качестве обществ с ограниченной ответственностью, а также «Caixa Económica Montepio Geral»,
- в Финляндии: к «Teollisen yhteistyön rahasto Oy/Fonden för industriellt samarbete AB» и «Kera Oy/Kera Ab»,
- в Швеции: к «Svenska Skeppshypotekskassan»,
- в Соединенном Королевстве: к Национальному сберегательному банку, Компании финансового развития Содружества (the Commonwealth Development Finance Company Ltd.), Сельскохозяйственной ипотечной корпорации, Шотландской сельскохозяйственной корпорации ценных бумаг, королевским агентам заморских правительств и администраций, а также кредитным союзам и муниципальным банкам.

4. Совет, рассмотрев соответствующее предложение Комиссии, которая проводит с этой целью консультации с Комитетом, упомянутым в Статье 57 (именуемым далее «Банковский консультативный комитет»), принимает решение о внесении поправок в список, приведенный в параграфе 3.

5. Кредитные институты, находящиеся в одном и том же государстве-члене и по состоянию на 15 декабря 1977 года постоянно аффилированные к какому-либо центральному органу, который руководит ими и создан в том же самом государстве-члене, могут быть освобождены от выполнения требований Статей 6(1), 8 и 59, если до 15 декабря 1979 года в национальном законодательстве этого государства предусматривалось, что:

- обязательства центрального органа и аффилированных к нему институтов представляют собой совокупную и солидарную ответственность или обязательства аффилированных институтов полностью гарантируются этим центральным органом,
- контроль за коэффициентами платежеспособности и ликвидности центрального органа и аффилированных к нему институтов осуществляется на основе консолидированных счетов так, как если бы они представляли собой единое целое,
- руководство центрального органа уполномочено давать указания руководству аффилированных к нему институтов.

Действующие на местах кредитные институты, которые были аффилированы к центральному органу после 15 декабря 1977 года, с точки зрения положений первого подпараграфа, могут воспользоваться установленным в нем порядком, если они представляют собой обычные филиалы, которые были добавлены к существующей сети филиалов данного центрального органа.

Для кредитных институтов, иных, чем те, которые создаются на новых территориях, возникших в результате искусственного осушения морей, или образуются в результате разделения или слияния действующих институтов, юридически зависимых от центрального органа или подчиняющихся ему, Совет, действуя на основе соответствующего предложения Комиссии, которая с этой целью консультируется с Банковским консультативным комитетом, может установить дополнительные правила, касающиеся применения второго подпункта, включая отмену изъятий, предусмотренных в первом подпараграфе, если он сочтет, что аффилирование новых институтов, которые будут использовать порядок,

установленный во втором подпараграфе, может негативно повлиять на конкуренцию. Совет принимает решения квалифицированным большинством голосов.

6. Кредитный институт, который, как это определено в первом подпараграфе параграфа 5, аффилирован к центральному органу, находящемуся в том же государстве, может быть освобожден от необходимости выполнения положений Статьи 5, а также Статей 40 – 51 и 65 при условии, что без ущерба применению этих положений к центральному органу, как единое целое, центральный орган вместе с аффилированными к нему институтами будет подпадать под действие вышеуказанных положений на консолидированной основе.

В случае такого освобождения Статьи 13, 18, 19, 20(1) – (6), а также 22 применяются к центральному органу с аффилированными к нему институтами как к единому целому.

### *Статья 3*

Запрет, устанавливаемый для предприятий, иных, чем кредитные институты, на ведение бизнеса по приему депозитов или иных подлежащих возврату средств от населения.

Государства-члены запрещают лицам или предприятиям, не являющимся кредитными институтами, ведение бизнеса по приему депозитов и иных подлежащих возврату средств от населения. Данный запрет не распространяется на прием депозитов и иных подлежащих возврату средств государством-членом, либо его региональными или местными властями, либо государственными международными органами, в состав которых входят одно или более государств-членов, а также на случаи, конкретно предусмотренные национальным законодательством, либо законодательными актами Сообщества при условии, что такая деятельность осуществляется в соответствии с правилами и нормами, предназначенными для защиты интересов вкладчиков и инвесторов и применимыми к таким случаям.

## ТИТУЛ II

### ТРЕБОВАНИЯ ПО УЧРЕЖДЕНИЮ И ВЕДЕНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ИНСТИТУТОВ

#### *Статья 4*

##### **Авторизация**

Государства-члены потребуют от кредитных институтов авторизации, прежде чем они смогут начать свою деятельность. Они установят требования для такой авторизации в соответствии со статьями 5 и 9 и сообщат о них как Комиссии, так и Банковскому Консультативному комитету.

#### *Статья 5.*

##### **Начальный капитал**

1. Без ущерба для других общих условий, установленных национальными законами, компетентные власти не предоставят авторизацию в случаях, когда кредитный институт не имеет обособленных собственных средств либо в случаях, когда начальный капитал составляет менее 5 миллионов евро.

Государства-члены вправе решить, что кредитные институты, существовавшие на 15 декабря 1979 г., собственные обособленные средства которых не соответствуют установленным требованиям, могут продолжать свою деятельность. Они могут освободить подобные кредитные институты от соблюдения требований, установленных в первом подпараграфе Статьи 6(1).

2. Тем не менее государства-члены оставляют за собой право выдавать авторизацию отдельным категориям кредитных институтов, начальный капитал которых не достигает уровня, предписанного в параграфе 1. В таких случаях:

(а) начальный капитал должен составлять не менее 1 миллиона евро,

(б) заинтересованные государства-члены должны сообщить Комиссии о причинах, по которым они воспользовались правом, предоставленным в данном параграфе,

(с) при опубликовании списка, упомянутого в Статье 11, название каждого кредитного института, начальный капитал которого не достигает уровня, предписанного в параграфе 1, будет сопровождаться соответствующим примечанием.

3. Собственные средства кредитного института не могут быть меньше размера начального капитала, требуемого в параграфах 1 и 2 во время авторизации кредитного института.

4. Государства-члены вправе решить, что кредитные институты, существовавшие на 1 января 1993 г., собственные средства которых не достигают уровня, предписанного для начального капитала в параграфах 1 и 2, могут продолжать свою деятельность. В этом случае их собственные средства не могут быть ниже самого высокого уровня, достигнутого с 22 декабря 1989 г.

5. Если контроль над кредитным институтом, относящимся к категории, упомянутой в параграфе 4, взят физическим или юридическим лицом, иным нежели контролировавшим этот институт ранее, собственные средства этого института должны достичь, по крайней мере, уровня, установленного для начального капитала в параграфах 1 и 2.

6. В определенных специфических обстоятельствах и с согласия компетентных властей, когда происходит слияние двух или более кредитных институтов, относящихся к категории, упомянутой в параграфе 4, собственные средства кредитного института, возникшего в результате слияния, не могут снизиться ниже общей суммы собственных



средств сливаемых институтов во время слияния, поскольку подходящий уровень во исполнение параграфов 1 и 2 не был достигнут.

7. Если в случаях, упомянутых в параграфах 3, 4 и 6, собственные средства уменьшатся, компетентные власти вправе, если обстоятельства оправдывают это, предоставить институту ограниченный период времени, в течение которого институт должен исправить ситуацию или прекратить свою деятельность.

#### *Статья 6*

### **Орган управления и местоположение головного офиса кредитных институтов**

1. Компетентные власти выдают авторизацию кредитному институту только в случае, когда существуют, по крайней мере, два лица, реально управляющих бизнесом кредитного института.

2. Кроме того, компетентные власти не предоставят авторизацию, если эти лица не обладают достаточно надежной репутацией или достаточным опытом для исполнения таких обязанностей.

3. Каждое государство-член потребует, чтобы:

- любой кредитный институт, являющийся юридическим лицом и имеющий, в соответствии со своим национальным законом, зарегистрированный офис, расположил свой головной офис в том же государстве-члене, в котором находится зарегистрированный офис,
- любой другой кредитный институт расположил свой головной офис в государстве-члене, которое выдало авторизацию и в которой он осуществляет свою деятельность.

#### *Статья 7*

### **Акционеры и участники**

1. Компетентные власти не выдают авторизацию для осуществления бизнеса кредитного института до получения ими информации об акционерах или участниках, физических или юридических лицах, которые прямо или косвенно имеют квалифицированные доли участия, и о размере таких долей.

В целях определения квалифицированной доли участия в контексте настоящей статьи, учитываются голосующие права, упомянутые в Статье 7 Директивы Совета 88/627/ЕЕС<sup>13</sup>.

2. Компетентные власти откажут в авторизации, если, принимая во внимание необходимость обеспечить надежное и пруденциальное управление кредитным институтом, они не удовлетворены пригодностью вышеуказанных акционеров или участников.

3. В случаях, когда существуют тесные связи между кредитным институтом и другими физическими или юридическими лицами, компетентные власти предоставляют авторизацию только при условии, что эти связи не являются препятствием для осуществления ими своих надзорных функций.

Компетентные власти также откажут в авторизации, если законы, постановления или административные положения государства, не являющегося членом, регулирующие деятельность одного или нескольких физических или юридических лиц, с которыми у кредитного института существуют тесные связи, либо возникают сложности в отношении

<sup>13</sup> Директива Совета 88/627/ЕЕС от 12 декабря 1988 г. об информации публикуемой в случае приобретения либо ликвидации крупной доли в компании, внесенной в список (Официальный Журнал L 348, 17.12.1988, стр. 62).

их применения, являются препятствием для осуществления ими своих надзорных функций.

Компетентные власти потребуют от кредитных институтов предоставить информацию, требуемую для проведения на постоянной основе мониторинга за соблюдением условий, указанных в настоящем параграфе.

#### *Статья 8*

### **Программа действий и структура организации**

Государства-члены потребуют, чтобы заявление об авторизации сопровождалось программой действий, устанавливающей, в числе прочего, предполагаемые виды бизнеса и структуру организации института.

#### *Статья 9*

### **Экономические потребности**

Государства-члены не вправе более требовать оценки заявления об авторизации с точки зрения экономических потребностей рынка.

#### *Статья 10*

### **Отклонение заявления об авторизации**

В случае отклонения заявления об авторизации заявителю должны быть направлены причины отказа в течение шести месяцев с даты получения заявления или, если заявление не содержит всех требуемых данных, в течение шести месяцев с даты получения от заявителя информации, необходимой для принятия решения. В любом случае решение должно быть принято в течение 12 месяцев со дня получения заявления.

#### *Статья 11*

### **Уведомление Комиссии об авторизации**

Комиссия должна быть проинформирована о каждой авторизации. Каждый кредитный институт будет включен в список, который публикуется Комиссией в официальном журнале Европейских Сообществ и дополняется в соответствии с новыми данными.

#### *Статья 12*

### **Предварительные консультации с компетентными властями других государств-членов**

Должны быть проведены предварительные консультации с компетентными властями других государств-членов, вовлеченных в авторизацию кредитного института, который:

- является субсидиарием кредитного института, авторизованного в другом государстве-члене; или
- является субсидиарием материнского предприятия кредитного института, авторизованного в другом государстве-члене; или
- контролируется теми же лицами, юридическими или физическими, которые контролируют кредитный институт, авторизованный в другом государстве-члене.

### Статья 13

#### **Филиалы кредитных институтов, авторизованные в другом государстве-члене**

1. Государства пребывания не вправе более требовать авторизации или безвозмездного наделения капиталом филиалов кредитных институтов, авторизованных в других государствах-членах. Учреждение и надзор за деятельностью таких филиалов будет производиться как указано в Статьях 17, 20 (1) – (6) и Статьях 22 и 26.

### Статья 14

#### **Отозвание авторизации**

1. Компетентные власти вправе отозвать авторизацию, предоставленную кредитному институту, только в том случае, если такой институт:

(а) не использует авторизацию в течение 12 месяцев, явно выражено отказывается от авторизации или прекратил заниматься бизнесом на период более шести месяцев, если соответствующее государство-член не приняло каких-либо положений о прекращении авторизации в таких случаях;

(б) получил авторизацию, основываясь на ложных заявлениях или иными необычными способами;

(с) не исполняет условия, на которые была выдана авторизация;

(д) не располагает более достаточными собственными средствами или не может рассматриваться в качестве способного исполнить обязательства перед кредиторами, в частности, не предоставляет более обеспечений в отношении вверенных ему активов;

(е) попадает под другие условия, которые по национальному закону влекут за собой отзыв авторизации.

2. В каждом случае отзыва авторизации должны быть предоставлены причины, и все заинтересованные стороны должны быть проинформированы; Комиссия должна быть уведомлена о таком отзыве.

### Статья 15

#### **Наименование**

Для целей осуществления своей деятельности кредитные институты, несмотря на какие-либо другие положения, относящиеся к словам «банк», «сберегательный банк» или другим банковским наименованиям, которые могут существовать в государстве-члене, в котором они намерены вести свой бизнес, вправе использовать на территории Сообщества то же имя, которое они используют в государстве-члене, в котором основан их головной офис. В случае какой-либо опасности введения в заблуждение, государство ведения бизнеса вправе для целей прояснения ситуации, потребовать, чтобы наименование сопровождалось определенными пояснительными деталями.

### Статья 16

#### **Квалифицированное участие в кредитном институте**

1. Государства-члены потребуют от любого физического или юридического лица, делающего предложение о приобретении прямо или косвенно квалифицированного участия в кредитном институте, прежде всего, проинформировать компетентные власти о размере предполагаемого приобретения. Такое лицо обязано также проинформировать компетентные власти в случае предложения увеличить свое участие таким образом, что

пропорция голосующих прав или капитала, принадлежащего ему, достигнет или превысит 20, 33 или 50%, или кредитный институт станет его субсидиарием.

Без ущерба для положений параграфа 2 компетентные власти будут иметь в своем распоряжении максимум три месяца с даты уведомления, предусмотренного в первом подпараграфе, для воспрепятствования осуществлению такого плана, если, имея в виду цель обеспечения надежного и пруденциального управления кредитным институтом, они не удовлетворены тем, насколько лицо, упомянутое в первом подпараграфе, является подходящим. Если они не воспрепятствуют плану, упомянутому в первом подпараграфе, они вправе установить максимальный срок для его воплощения.

2. Если приобретателем участия, указанного в параграфе 1, является кредитный институт, авторизованный в другом государстве-члене, или материнское предприятие кредитного института, авторизованного в другом государстве-члене, или физическое или юридическое лицо, контролирующее кредитный институт, авторизованный в другом государстве-члене, и если в результате приобретения институт, в котором приобретатель намеревается приобрести участие, станет субсидиарием или окажется под контролем приобретателя, оценка приобретения должна быть поставлена в зависимость от консультаций, упомянутых в Статье 12.

3. Государства-члены потребуют от любого физического или юридического лица, которое предполагает распорядиться, прямо или косвенно, квалифицированным участием в кредитном институте, прежде всего, проинформировать компетентные власти о размере его предполагаемого участия. Такое лицо обязано равным образом проинформировать компетентные власти, если оно предполагает уменьшить свое квалификационное участие таким образом, что пропорция голосующих прав или капитала, принадлежащего ему, будет составлять меньше 22, 33 или 50%, или таким образом, что кредитный институт перестанет быть его субсидиарием.

4. По получении соответствующих сведений кредитные институты должны проинформировать компетентные власти о любых приобретениях или распоряжениях участием в их капитале, в результате которых участие повышает или снижается ниже одного из порогов, упомянутых в параграфах 1 и 3.

Они также, по крайней мере один раз в год, проинформируют компетентные власти об именах акционеров и участников, обладающих квалифицированным участием, и о размерах таких частей, как зафиксировано, например, в информации, полученной на ежегодном общем собрании акционеров и участников, или в результате соответствия постановлениям, относящимся к компаниям, включенным в листинг на фондовой бирже.

5. Государства-члены потребуют, что в случаях, когда влияние, осуществляемое лицом, упомянутым в параграфе 1, может привести к уменьшению пруденциальности и надежности управления институтом, компетентные власти предпримут соответствующие меры для прекращения такой ситуации. Такие меры могут состоять, например, в запретах, санкциях против директоров и менеджеров или в приостановлении осуществления голосующих прав, воплощенных в акциях, которыми обладают акционеры или участники, о которых идет речь.

Подобные меры будут применяться к физическим или юридическим лицам, не выполнившим обязательства о предоставлении предварительной информации, как установлено в параграфе 1. Если участие приобретено вопреки противодействию компетентных властей, государства-члены, независимо от любых других санкций, предпримут меры либо для приостановления соответствующих голосующих прав, либо для нуллификации поданных голосов или для создания возможности их аннулирования.

6. В целях определения квалифицированной доли участия либо другого уровня участия, упомянутого в настоящей статье, учитываются голосующие права, упомянутые в Статье 7 Директивы Совета 88/627/ЕЕС.

*Статья 17*

**Процедуры и механизм внутреннего контроля**

Компетентные власти государства учреждения потребуют, чтобы каждый кредитный институт имел надежные административные и учетные процедуры и адекватный механизм внутреннего контроля.

### ТИТУЛ III.

## ПОЛОЖЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ СВОБОДЫ УЧРЕЖДЕНИЯ И СВОБОДЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ УСЛУГ

### Статья 18

#### Кредитные институты

Государства-члены примут положения, в соответствии с которыми виды деятельности, перечисленные в Приложении I, могут осуществляться в пределах их территорий, в соответствии со Статьями 20 (1) – (6), 21 (1) и (2) и 22, либо в виде учреждения филиала, либо в форме оказания услуг любыми финансовым институтом, авторизованным и находящимся под надзором компетентных властей другого государства-члена, при условии, что такие виды деятельности указаны в авторизации.

### Статья 19

#### Финансовые институты

Государства-члены также примут положения, в соответствии с которыми виды деятельности, перечисленные в Приложении I, могут осуществляться в пределах их территорий, в соответствии со Статьями 20(1) – (6), 21 (1) и (2) и 22, либо в виде учреждения филиала, либо в форме оказания услуг любыми финансовым институтом из другого государства-члена, будь то субсидиарием кредитного института или совместным субсидиарием двух или более кредитных институтов, учредительные документы (memorandum and articles of association) которого позволяют осуществление таких видов деятельности и который отвечает каждому из нижеперечисленных условий:

- материнское предприятие или предприятия должны быть авторизованы как кредитные институты в государстве-члене, праву которого подчиняется субсидиарий;
- соответствующие виды деятельности в действительности должны осуществляться в пределах территории того же государства-члена;
- материнское предприятие или предприятия должно иметь 90% или более голосующих прав, содержащихся в уставном капитале субсидиария;
- материнское предприятие или предприятия должны удовлетворять требованиям компетентных властей, касающимся пруденциального управления субсидиарием, и должны заявить, с согласия компетентных властей соответствующего государства учреждения, что они солидарно гарантируют обязательства, принятые на себя субсидиарием;
- субсидиарий должен быть действительно включен, в особенности относительно соответствующих видов деятельности, в консолидированный надзор материнского предприятия или в консолидированный надзор каждого из материнских предприятий в соответствии со Статьями 52 – 56, в частности, для подсчета коэффициента платежеспособности, для контроля за крупными кредитными рисками и для целей ограничения долей участия, предусмотренных Статьей 51.

Соответствие данным условиям должно быть верифицировано компетентными властями государства учреждения, которые должны выдать субсидиарию сертификат соответствия, что должно составлять часть нотификации, упомянутой в Статьях 20(1) – (6), и 21(1) и (2).

Компетентные власти государства учреждения обеспечат надзор за субсидиарием в соответствии со Статьями 5(3), 16, 17, 26, 28, 29, 30 и 32.

Положения, упомянутые в настоящей Статье, будут применимы к субсидиариям *mutatis mutandis*, с необходимыми модификациями. В частности, слова «кредитный

институт» должны быть прочитаны как «финансовый институт, отвечающий условиям, установленным в Статье 19» и слово «авторизация» – «меморандум и устав, т.е. учредительные документы».

Второй подпараграф Статьи 20(3) должен читаться: «Компетентные власти государства учреждения также сообщат размер собственных средств субсидиария финансового института и консолидированный коэффициент платежеспособности кредитного института, являющегося его материнским предприятием».

Если финансовый институт, отвечающий признакам, установленным в настоящей Статье, прекращает удовлетворять любому из установленных условий, компетентные власти государства учреждения проинформируют об этом компетентные власти государства пребывания, и виды деятельности, осуществляемые этим институтом в государстве пребывания, будут подчиняться законодательству государства пребывания.

## *Статья 20*

### **Осуществления права учреждения**

1. Кредитный институт, желающий учредить филиал в пределах территории другого государства-члена, должен проинформировать об этом компетентные власти своего государства-члена.

2. Государство-член потребует от каждого кредитного института, желающего учредить филиал в другом государстве-члене, предоставить следующую информацию, которая будет являться частью нотификации, упомянутой в параграфе 1:

- (a) государство-член, в котором кредитный институт намеревается учредить филиал;
- (b) программа действий, включающая в себя, в числе прочего, предусмотренные виды бизнеса и структурную организацию филиала;
- (c) адрес в государстве пребывания, по которому могут быть получены документы;
- (d) имена лиц, ответственных за управление филиалом.

3. За исключением случаев, когда компетентные власти государств учреждения имеют основания сомневаться в адекватности административной структуры или финансовой ситуации кредитного института, принимая во внимание предполагаемые виды деятельности, они должны в течение трех месяцев с даты получения информации, упомянутой в параграфе 2, довести эту информацию до сведения компетентных властей государства пребывания и проинформировать заинтересованный кредитный институт.

Компетентные власти государства учреждения также доведут до сведения компетентных властей государства пребывания размер собственных средств и коэффициент платежеспособности кредитного института.

В случае, если компетентные власти государства учреждения отказываются довести до сведения компетентных властей государства пребывания информацию, упомянутую в параграфе 2, они объяснят причину отказа заинтересованному институту в течение трех месяцев со дня получения всей информации. Отказ или отсутствие ответа должны подлежать праву обжалования в судах государства учреждения.

4. Прежде чем филиал кредитного института начнет свою деятельность, компетентные власти государства пребывания в пределах двух месяцев со дня получения информации, упомянутой в параграфе 3, предпримут подготовку для надзора за кредитным институтом в соответствии со Статьей 22 и в случае необходимости укажут условия, при соблюдении которых в интересах всеобщей пользы эти виды деятельности могут осуществляться в государстве пребывания.

5. По получении сообщения от компетентных властей государства пребывания или при неполучении информации по истечении периода времени, указанного в

параграфе 4, филиал может быть учрежден и может приступить к осуществлению своей деятельности.

6. В случае изменения каких-либо данных в информации, направленной во исполнение параграфа 2(b), (c) или (d), кредитный институт должен передать письменное уведомление о соответствующем изменении компетентным властям государства учреждения и государства пребывания, по крайней мере, за месяц до осуществления такого изменения с тем, чтобы дать возможность компетентным властям государства учреждения принять решение в соответствии с параграфом 3 и компетентным властям государства пребывания принять решение в отношении такого изменения в соответствии с параграфом 4.

7. Филиалы, которые начали свою деятельность в соответствии с положениями, действовавшими в их странах пребывания до 1 января 1993 года, должны подчиняться процедуре, изложенной в параграфах с 1 по 5. Начиная с указанной выше даты, на них будет распространяться действие параграфа 6 и Статей 18, 19, 22 и 29.

### *Статья 21*

#### **Использование свободы предоставления услуг**

1. Любой кредитный институт, желающий воспользоваться свободой предоставления услуг путем осуществления своей деятельности в пределах территории другого государства-члена впервые, должен проинформировать компетентные власти своего государства пребывания о видах деятельности, перечисленных в Приложении 1, которые кредитный институт намерен осуществлять.

2. Компетентные власти государства учреждения должны в течение одного месяца с момента получения нотификации, упомянутой в параграфе 1, направить такую нотификацию компетентным властям государства пребывания.

3. Настоящая Статья не затрагивает прав, полученных кредитными организациями, предоставлявшими услуги до 1 января 1993 года.

### *Статья 22*

#### **Полномочия компетентных властей государств пребывания**

1. Государства пребывания вправе для статистических целей потребовать, чтобы все кредитные институты, имеющие филиалы в пределах их территорий, периодически направляли отчеты о своей деятельности в государстве пребывания компетентным властям этого государства пребывания.

Во исполнение обязанностей, возложенных на них Статьей 27, государства пребывания вправе потребовать, чтобы филиалы кредитных институтов из других государств-членов предоставляли им такую же информацию, которую эти государства могут потребуют от своих национальных кредитных институтов для этой цели.

2. В случаях, когда компетентные власти одного из государств пребывания обнаруживают, что институт, имеющий филиал или предоставляющий услуги на его территории, не соблюдает правовые положения, принятые в этом государстве в соответствии с положениями настоящей Директивы в отношении полномочий компетентных властей этого государства пребывания, такие власти потребуют от соответствующего института прекратить подобные нарушения.

3. Если соответствующий институт не предпримет необходимые меры, компетентные власти государства пребывания проинформируют компетентные власти государства учреждения об этом. Компетентные власти государства учреждения при первой же возможности предпримут все необходимые меры для того, чтобы соответствующий институт прекратил подобные нарушения. Характер таких мер будет доведен до сведения компетентных властей государства пребывания.



4. Если, несмотря на меры, принятые государством учреждения, или потому, что такие меры оказались недостаточными или не имеющими силы в соответствующем государстве, такой институт продолжает нарушать положения законодательства, упомянутые в параграфе 2 и действующие в государстве пребывания, последнее имеет право, проинформировав компетентные власти государства учреждения, предпринять необходимые меры по пресечению или наказанию за дальнейшие нарушения и, в той мере, в какой это необходимо, воспрепятствовать проведению таким институтом дальнейших операций на своей территории. Государства-члены обеспечивают на своих территориях возможность предоставления правовых документов, необходимых для принятия таких мер в отношении соответствующих кредитных институтов.

5. Положения параграфов с 1 по 4 не ограничивают полномочий государств пребывания по принятию соответствующих мер по пресечению или наказанию за совершенные на их территории нарушения, которые противоречат положениям законодательства, принятым в интересах всеобщей пользы, что включает в себя возможность воспрепятствовать институтам-нарушителям проводить любые дальнейшие операции на их территориях.

6. Любые меры, принятые в соответствии с параграфами 3, 4, и 5 и предусматривающие штрафные санкции или ограничения свободы предоставлять услуги, должны быть обоснованы по существу и должным образом доведены до сведения соответствующего института. Любая такая мера должна подлежать праву обжалования в судах того государства-члена, власти которого приняли такую меру.

7. Прежде чем приступить к реализации процедуры, изложенной в параграфах 2, 3, и 4, компетентные власти страны пребывания имеют право в чрезвычайных ситуациях принять любые меры предосторожности, необходимые для защиты интересов вкладчиков, инвесторов и иных лиц, которым предоставлялись услуги. Комиссия и компетентные власти других заинтересованных государств-членов должны быть проинформированы о таких мерах при первой возможности.

После консультаций с компетентными властями заинтересованных государств-членов Комиссия имеет право вынести решение о том, что соответствующее государство должно изменить или отменить такие меры.

8. Государства пребывания имеют право осуществлять данные им настоящей Директивой полномочия путем принятия необходимых мер по пресечению или наказанию за нарушения, совершенные на их территориях, что включает в себя возможность воспрепятствовать соответствующему институту проводить любые дальнейшие операции на их территориях.

9. В случае отзыва авторизации компетентные власти государства пребывания будут проинформированы и примут необходимые меры для того, чтобы воспрепятствовать соответствующему институту проводить любые дальнейшие операции на его территории и гарантировать интересы вкладчиков. Каждые два года Комиссия будет представлять отчет о таких случаях в Банковский консультативный комитет.

10. Государства-члены проинформируют Комиссию о количестве и типах случаев, в которых имел место отказ в соответствии со Статьей 20(1) – (6), или случаев, в которых меры были приняты в соответствии с параграфом 4 настоящей Статьи. Каждые два года Комиссия будет представлять отчет о таких случаях в Банковский консультативный комитет.

11. Положения настоящей Статьи не должны помешать кредитным институтам с головными офисами в других государствах-членах рекламировать свои услуги во всех доступных средствах массовой информации в государстве пребывания в соответствии с принятыми в интересах всеобщей пользы правилами, определяющими форму и содержание такой рекламы.

## ТИТУЛ IV ОТНОШЕНИЯ С ТРЕТЬИМИ СТРАНАМИ

### Статья 23

#### Нотификация субсидиариев материнских предприятий третьих стран и условия доступа к рынкам таких стран

1. Компетентные власти государств-членов проинформируют Комиссию:

(а) о любой авторизации прямого или косвенного субсидиария, одно или несколько материнских предприятий которого подчинены законам третьей страны. Комиссия соответственно проинформирует Банковский консультативный комитет;

(b) в случаях, когда такое материнское предприятие приобретает участие в кредитном институте Сообщества таким образом, что последний становится его субсидиарием. Комиссия соответственно проинформирует Банковский консультативный комитет;

Когда авторизация выдана прямому или косвенному субсидиарию одного или нескольких материнских предприятий, подчиненных законам третьей страны, структура группы будет указана в нотификации, которую компетентные власти адресуют Комиссии в соответствии со Статьей 11.

2. Государства-члены проинформируют Комиссию о любых трудностях общего характера, с которыми сталкиваются их кредитные институты при учреждении или ведении банковской деятельности в третьих странах.

3. Комиссия будет периодически составлять доклад, оценивающий отношение, проявленное к кредитным институтам Сообщества в третьих странах, в свете условий, упомянутых в параграфах 4 и 5, в отношении учреждения и ведения банковской деятельности, и приобретения участия в кредитных институтах третьих стран. Комиссия представит эти доклады Совету вместе с любыми подходящими предложениями.

4. Всякий раз, когда Комиссия считает, как на основании докладов, упомянутых в параграфе 3, так и на основе другой информации, что третья страна не предоставляет кредитным институтам Сообщества эффективный доступ к рынку, сравнимый с тем, который Сообщество предоставляет кредитным институтам из этой третьей страны, Комиссия вправе представить Совету предложения о переговорах с целью предоставления кредитным институтам Сообщества сравнимых рыночных возможностей. Совет примет решение квалифицированным большинством.

5. Всякий раз, когда Комиссия считает, как на основании докладов, упомянутых в параграфе 3, так и на основе другой информации, что кредитные институты Сообщества не получают в третьей стране национального режима, предлагающего конкурентные возможности, аналогичные тем, которыми располагают местные кредитные институты, и условия эффективного доступа к рынку не выполняются, Комиссия вправе инициировать переговоры с целью исправления ситуации.

При обстоятельствах, описанных в первом подпараграфе, в любое время также может быть принято решение, в дополнение к инициации переговоров, в соответствии с процедурой, установленной Статьей 60(2), что компетентные власти государств-членов должны ограничить или приостановить действие их решений, касающихся ходатайств, рассматриваемых в настоящее время, или будущих ходатайств об авторизации или приобретении участия прямыми или косвенными материнскими компаниями, подчиненных законам соответствующей третьей страны. Срок действия принятых мер не может превышать трех месяцев.

До истечения этого трехмесячного срока и в свете результатов переговоров Совет вправе, действуя по предложению Комиссии, принять решение квалифицированным большинством о возможности продления соответствующих мер.

Такие ограничения или приостановление деятельности не могут применяться к образованию субсидиариев кредитных институтов либо их субсидиариев, должным образом авторизованных в Сообществе, или к приобретению участия в кредитных институтах Сообщества такими институтами либо субсидиариями.

6. Всякий раз, когда Комиссия считает, что возникла одна из ситуаций, описанных в параграфах 4 и 5, государство-член проинформирует Комиссию по ее запросу:

(а) о любом ходатайстве об авторизации прямого или косвенного субсидиария, одно или несколько материнских предприятий которого подчинены законам соответствующей третьей страны;

(б) всякий раз, когда оно проинформировано в соответствии со Статьей 16, что такого рода предприятие заявляет о желании приобрести долю в кредитном институте Сообщества таким образом, что такой институт может стать субсидиарием.

Эта обязанность предоставить информацию прекращается всякий раз, когда достигнуто соглашение с третьей страной, упомянутое в параграфах 4 и 5, или когда меры, упомянутые во втором и третьем подпараграфах параграфа 5, больше не применяются.

7. Меры, принятые во исполнение настоящей Статьи, должны соответствовать обязательствам Сообщества, возникшим на основании любых двусторонних или многосторонних международных соглашений, регулирующих учреждение или ведение бизнеса кредитных институтов.

#### *Статья 24*

##### **Филиалы кредитных институтов, имеющих головные офисы за пределами Сообщества**

1. Государства-члены не будут применять к филиалам кредитных институтов, имеющих головные офисы за пределами Сообщества, при учреждении или ведении их бизнеса положения, которые приведут к более благоприятному положению, чем то, которое существует для филиалов кредитных институтов, имеющих головные офисы в Сообществе.

2. Компетентные власти должны сообщать Комиссии и Консультативному комитету обо всех авторизациях филиалов, предоставленных кредитным организациям, имеющим головные офисы за пределами Сообщества.

3. Без ущерба для положений параграфа 1 Сообщество вправе путем соглашений, заключенных в соответствии с Договором с одной или несколькими третьими странами, согласиться применять положения, которые на базе принципа взаимности применяют к филиалам кредитных институтов, имеющих головные офисы за пределами Сообщества, идентичные условия на всей территории Сообщества.

#### *Статья 25*

##### **Сотрудничество с компетентными властями третьих стран в области надзора на консолидированной основе**

1. Либо по запросу государства-члена, либо по собственной инициативе, Комиссия может представлять в Совет предложения по ведению переговоров о заключении соглашений с одной или несколькими третьими странами о средствах осуществления надзора на консолидированной основе над:

- кредитными институтами, чьи материнские предприятия имеют свои головные офисы в третьей стране, и
- кредитными институтами в третьих странах, чьи материнские предприятия, будь то кредитные институты или финансовые холдинговые компании, имеют свои головные офисы в Сообществе.

2. Соглашения, упомянутые в параграфе 1, предназначены в частности для того, чтобы:
- обеспечить возможность компетентным властям государств-членов получать информацию, необходимую для надзора за кредитными институтами или финансовыми холдинговыми компаниями на основе их консолидированного финансового положения, при том, что такие институты находятся в Сообществе и владеют субсидиариями – кредитными или финансовыми институтами, находящимися за пределами Сообщества, или имеют финансовое участие в таких институтах,
  - обеспечить возможность компетентным властям третьих стран получать информацию, необходимую для надзора за материнскими предприятиями, чьи головные офисы находятся на их территории и которые владеют субсидиариями – кредитными или финансовыми институтами, находящимися в одном или нескольких государствах-членах, или имеют финансовое участие в таких институтах.
3. Комиссия и Банковский консультативный комитет изучат результаты переговоров, указанных в параграфе 1, и сложившуюся по ним ситуацию.

**ТИТУЛ V**  
**ПРИНЦИПЫ И ТЕХНИЧЕСКИЕ ИНСТРУМЕНТЫ**  
**ПРУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА**

**ГЛАВА I**

**ПРИНЦИПЫ ПРУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА**

*Статья 26*

**Контрольные полномочия государства учреждения**

1. Пруденциальный надзор за кредитным институтом, включая надзор за деятельностью, осуществляемой им в соответствии со Статьями 18 и 19, будет возлагаться на компетентные власти государства учреждения без ущерба для тех положений настоящей Директивы, которые предусматривают возложение такой ответственности на власти государства пребывания.
2. Параграф 1 настоящей Статьи не будет препятствовать осуществлению надзора на консолидированной основе в соответствии с настоящей Директивой.

*Статья 27*

**Компетенция государства пребывания**

Государства пребывания сохраняют за собой свою обязанность осуществлять надзор, во взаимодействии с компетентными властями государств учреждения, за ликвидностью филиалов кредитных институтов до дальнейшей координации. Без ущерба для необходимых мер по обеспечению Европейской валютно-финансовой системы каждое государство пребывания сохранит за собой полную ответственность за меры, принимаемые в рамках реализации их собственной кредитно-денежной политики. При этом такие действия не могут носить дискриминационного или ограничительного характера на основании того, что тот или иной кредитный институт авторизован в другом государстве-члене.

*Статья 28*

**Сотрудничество в осуществлении надзора**

Компетентные власти заинтересованных государств-членов будут тесно сотрудничать с целью надзора за деятельностью кредитных институтов, действующих, в частности, в форме образования своих филиалов в одном или нескольких государствах-членах, иных, чем те, в которых находятся их головные офисы. Они предоставят друг другу всю информацию, касающуюся управления и владения такими кредитными институтами, которая может способствовать надзору и рассмотрению условий для их авторизации, и всю информацию, которая может способствовать мониторингу таких институтов, в частности, в отношении их ликвидности, платежеспособности, гарантий по вкладам, ограничения крупных рисков, принятой административной практики и проводимой учетной политики, а также механизмов внутреннего контроля.

*Статья 29*

**Проверка на месте филиалов, образованных в другом государстве-члене**

1. При осуществлении кредитным институтом, авторизованным в другом государстве-члене, своей деятельности через филиал компетентные власти государства учреждения вправе, после предварительного уведомления компетентных властей государства

пребывания, произвести самостоятельно или через назначенных для этой цели посредников верификацию на месте информации, упомянутой в Статье 28.

2. Компетентные власти государства учреждения вправе также для целей проверки филиалов обратиться к одной из других процедур, установленных в Статье 56(7).

3. Настоящая Статья не влияет на право компетентных властей государства пребывания провести, во исполнение своих обязанностей в соответствии с настоящей Директивой, верификацию на месте филиалов, созданных на их территории.

### Статья 30

#### Обмен информацией и профессиональная тайна

1. Государства-члены примут положения, в соответствии с которыми все лица, работающие или работавшие на компетентные власти, а также аудиторы или эксперты, действующие (действовавшие) от имени компетентных властей, будут связаны обязательством профессиональной тайны. Это означает, что никакая конфиденциальная информация, которую они могут получить в ходе исполнения своих обязанностей, не может быть раскрыта любому лицу или органу власти, за исключением поданной в суммарной или обобщенной форме таким образом, что отдельный конкретный институт не может быть идентифицирован без ущерба для случаев, регулируемых уголовным правом.

Тем не менее при объявлении кредитного института банкротом или его принудительной ликвидации конфиденциальная информация, не затрагивающая третьих лиц, вовлеченных в попытку сохранить этот кредитный институт, может быть раскрыта в гражданском или торговом судопроизводстве.

2. Параграф 1 не является препятствием для обмена информацией компетентными властями различных государств-членов в соответствии с настоящей Директивой и другими директивами, применимыми к кредитным институтам. При этом такая информация будет подчиняться условиям профессиональной тайны, указанным в параграфе 1.

3. Государства-члены вправе заключать соглашения о сотрудничестве, предусматривающие обмен информацией, с компетентными властями третьих стран или с властями (органами) третьих стран, как определено в параграфах 5 и 6, только при условии, если подлежащая раскрытию информация подчинена гарантиям сохранения профессиональной тайны, по меньшей мере, равносильным упомянутым в настоящей Статье. Такой обмен информацией должен служить целям осуществления надзорной функции упомянутыми властями или органами.

Информация, происходящая из другого государства-члена, не подлежит раскрытию без положительно выраженного согласия компетентных властей, раскрывших ее, а, при таковой необходимости, подлежит использованию исключительно для тех целей, во имя которых указанные власти дали свое согласие.

4. При получении конфиденциальной информации в соответствии с параграфами 1 или 2, компетентные власти вправе использовать ее только в ходе исполнения своих обязанностей:

- с целью убедиться, что выполняются все условия, регулирующие открытие и ведение бизнеса кредитных институтов, и с целью способствовать мониторингу, на неконсолидированной или консолидированной основе, того, как осуществляется этот бизнес, особенно в отношении мониторинга ликвидности, платежеспособности, крупных кредитных рисков, принятых административных и учетных процедур и механизмов внутреннего контроля; или
- с целью наложения санкций; или
- в процессе рассмотрения административной жалобы на решение компетентных властей; или

- в судебном процессе, инициированном во исполнение Статьи 33 или во исполнение специальных положений, предусмотренных в настоящей Директиве и других директивах, принятых в сфере деятельности кредитных институтов.

5. Параграфы 1 и 4 не препятствуют обмену информацией внутри государства-члена, где существует два или более компетентных органа в одном государстве-члене, или между государствами-членами, между компетентными властями и:

- властями, на которые возложена публичная обязанность по осуществлению надзора за другими финансовыми организациями и страховыми компаниями, и властями, ответственными за надзор за финансовыми рынками;
- органами, вовлеченными в ликвидацию или банкротство кредитных институтов и другие подобные процедуры;
- лицами, ответственными за производство обязательного аудита счетов кредитных институтов и других финансовых институтов,

в ходе выполнения ими своих надзорных функций, и раскрытие органам, управляющим программами гарантии вкладов информации, необходимой для исполнения ими своих функций. При этом полученная информация подчиняется условиям профессиональной тайны, указанным в параграфе 1.

6. Несмотря на положения параграфов с 1 по 4, государства-члены вправе разрешить обмен информацией между компетентными властями и:

- властями, уполномоченными осуществлять надзор за органами, занимающимися ликвидацией или банкротством кредитных институтов и другими подобными процедурами, или
- властями, уполномоченными осуществлять надзор за лицами, в чьи обязанности входит проведение обязательного аудита счетов страховых компаний, кредитных институтов, инвестиционных компаний и других финансовых институтов.

Государства-члены, имеющие право воспользоваться положениями первого подпараграфа, потребуют выполнения хотя бы следующих условий:

- чтобы такая информация использовалась в целях выполнения надзорной задачи, указанной в первом подпараграфе;
- чтобы полученная таким образом информация подчинялась условиям профессиональной тайны, указанным в параграфе 1;
- чтобы информация, происходящая из другого государства-члена, не подлежала раскрытию без положительно выраженного согласия компетентных властей, раскрывших ее, а, при таковой необходимости, использовалась бы исключительно для тех целей, во имя которых указанные власти дали свое согласие.

Государства-члены доведут до сведения Комиссии и других государств-членов названия тех властей, которые могут получить информацию в соответствии с настоящим параграфом.

7. Несмотря на положения параграфов с 1 по 4, государства-члены, в целях укрепления стабильности, в том числе и целостности, финансовой системы, вправе разрешить обмен информацией между компетентными властями и властями или органами, законодательно уполномоченными выявлять случаи нарушений законодательства о предприятиях (акционерных обществах) и проводить расследования по фактам таких нарушений.

Государства-члены, имеющие право воспользоваться положениями первого подпараграфа, потребуют выполнения хотя бы следующих условий:

- чтобы такая информация использовалась в целях выполнения задачи, указанной в первом подпараграфе;

- чтобы полученная таким образом информация подчинялась условиям профессиональной тайны, указанным в параграфе 1;
- чтобы информация, происходящая из другого государства-члена, не подлежала раскрытию без положительно выраженного согласия компетентных властей, раскрывших ее, а, при таковой необходимости, использовалась бы исключительно для тех целей, во имя которых указанные власти дали свое согласие.

Если власти или органы государства-члена, указанные в первом подпараграфе, осуществляют свои функции дознания при содействии со стороны лиц, назначенных для этой цели в силу их специфической компетентности и не занятых в общественном секторе, возможность обмена информацией, предусмотренная в первом подпараграфе, может быть распространена на таких лиц при соблюдении условий, установленных во втором подпараграфе.

В целях реализации положения третьего пункта второго подпараграфа власти или органы, указанные в первом подпараграфе, доведут до сведения компетентных властей, раскрывших информацию, имена и точные обязанности лиц, которым эта информация направляется.

Государства-члены доведут до сведения Комиссии и других государств-членов названия тех властей или органов, которые могут получить информацию в соответствии с настоящим параграфом.

До 31 декабря 2000 года Комиссия составит отчет о практическом применении положений настоящего параграфа.

8. Настоящая Статья не является препятствием для передачи органом компетентных властей:

- центральным банкам и другим учреждениям с подобными функциями в качестве органов кредитно-денежных властей;
- при наличии целесообразности, другим публичным властям, в чьи обязанности входит осуществление надзора за функционированием платежных систем,

информации, необходимой для выполнения ими своих функций, и не является также препятствием для того, чтобы эти власти или органы могли довести до сведения компетентных властей информацию, которая им необходима для целей параграфа 4. Полученная при этом информация подчиняется условиям профессиональной тайны, установленным в настоящей Статье.

9. Кроме того, несмотря на положения, указанные в параграфах 1 и 4, государства-члены вправе, в соответствии с действующим законодательством, разрешать раскрытие определенной информации другим министерствам (ведомствам) центрального правительства, ответственным за законодательные нормы надзора за кредитными институтами, финансовыми институтами, инвестиционными услугами и страховыми компаниями, и инспекторам, действующим от имени этих министерств (ведомств).

При этом, однако, такие раскрытия допускаются только при необходимости осуществления пруденциального контроля.

При этом, однако, государства-члены никогда не допустят раскрытия информации, полученной в соответствии с параграфами 2 или 5, и информации, полученной в результате верификации на месте, упомянутой в Статье 29(1) и (2), при обстоятельствах, указанных в настоящем параграфе, за исключением случаев положительно выраженного согласия компетентных властей, раскрывших эту информацию, или компетентных властей того государства-члена, где была выполнена верификация на месте.

10. Настоящая Статья не является препятствием для доведения компетентными властями информации, упомянутой в параграфах с 1 по 4, до сведения расчетной (клиринговой) палаты или иного подобного органа, учрежденного в соответствии с национальным



законодательством для оказания клиринговых или расчетных услуг на рынке одного из их государств-членов, если они сочтут необходимым доведение такой информации в целях обеспечения надлежащего функционирования этих органов в отношении дефолтов или потенциальных дефолтов участников рынка. При этом полученная информация подчиняется условиям профессиональной тайны, указанным в параграфе 1. При этом, однако, государства-члены не допустят раскрытия информации, полученной в соответствии с параграфом 2, при обстоятельствах, указанных в настоящем параграфе, без положительно выраженного согласия компетентных властей, раскрывших эту информацию.

### Статья 31

#### **Обязанность лиц, ответственных за правовой контроль годовых и консолидированных счетов**

1. Государства-члены обеспечат, по крайней мере, то, что:

(а) любое авторизованное в значении Директивы Совета 84/253/ЕЕС<sup>14</sup> лицо, выполняющее в кредитном институте задачу, указанную в Статье 51 Директивы Совета 78/660/ЕЕС<sup>15</sup> или в Статье 37 Директивы Совета 83/349/ЕЕС или в Статье 31 Директивы 85/611/ЕЕС<sup>16</sup>, или любую иную установленную законом задачу, будет обязано своевременно информировать компетентные власти о любом ставшем ему известным при выполнении им указанной задачи факте или решении, касающемся этого института, если такой факт или решение могут:

- составить существенное нарушение нормативных актов и административных распоряжений, регулирующих порядок авторизации или конкретно регулирующих ведение кредитными институтами своей деятельности; или
- повлиять на непрерывность функционирования кредитного института; или
- привести к отказу от подтверждения счетов или к заявлению оговорок;

(b) такое лицо будет также обязано сообщать о любом ставшем ему известным при выполнении им той или иной задачи факте или решении, как указано в параграфе (а), касающемся предприятия, с которым имеются тесные связи в результате наличия контрольного долевого участия в том кредитном институте, в котором это лицо выполняет вышеназванную задачу.

2. Добросовестное раскрытие компетентным властям лицами, авторизованными в значении Директивы Совета 84/253/ЕЕС, любого факта или решения, упомянутого в параграфе 1, не составляет нарушения какого бы то ни было ограничения на раскрытие информации, установленного договором или каким бы то ни было положением нормативных актов или административных распоряжений, и не возлагает на такие лица какой бы то ни было ответственности.

14 Восьмая Директива Совета (84/253/ЕЕС) от 10 апреля 1984 г., основанная на Статье 44(2)(g) Договора об утверждении лиц, ответственных за производство обязательного аудита учетных документов (OJ L 126, 12.5.1984, с. 20).

15 Четвертая Директива Совета (78/660/ЕЕС) от 25 июля 1978 г., основанная на Статье 44(2)(g) Договора о годовых счетах определенных видов компаний (OJ L 222, 14.8.1978, с. 11) в последней редакции с учетом изменений и дополнений, установленных в Директиве 1999/60/ЕС (OJ L 62, 26.6.1999, с. 65).

16 Директива Совета 85/611/ЕЕС от 20 декабря 1985 г. о согласовании нормативных актов и административных распоряжений, касающихся производства коллективных вложений в переводимые ценные бумаги (UCITS) (OJ L 375, 31.12.1985, с. 3) в последней редакции с учетом изменений и дополнений, установленных в Директиве 95/26/ЕС (OJ L 168, 18.7.1995, с. 7).

## Статья 32

### Полномочия компетентных властей по наложению санкций

Без ущерба для процедур отзыва авторизаций и положений уголовного права государства-члены обеспечат то, что их соответствующие компетентные власти будут вправе принимать или налагать в отношении кредитных институтов и тех лиц, которые осуществляют фактическое управление бизнесом кредитных институтов, нарушающих нормативные акты и административные распоряжения, регулирующие надзор или ведение ими своей деятельности, санкции или меры, прямо направленные на прекращение наблюдаемых нарушений или устранение причин таких нарушений.

## Статья 33

### Право обращения в суд

Государства-члены обеспечат то, что решения, принимаемые в отношении кредитного института во исполнение нормативных актов и административных распоряжений, принятых в соответствии с настоящей Директивой, могут направляться на рассмотрение в судебном порядке. Аналогичная процедура предусматривается также при непринятии решения в течение шести месяцев после подачи заявления на получение авторизации, в котором содержится вся требуемая действующим нормами информация.

## ГЛАВА 2

### ИНСТРУМЕНТЫ ПРУДЕНЦИАЛЬНОГО НАДЗОРА

#### РАЗДЕЛ I

### СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

## Статья 34

### Общие принципы

1. Если государство-член устанавливает в законе, постановлении или административном акте положение во исполнение законодательства Сообщества, касающееся пруденциального надзора за действующим кредитным институтом, которое использует термин или содержит отсылку к концепции собственных средств, оно приведет этот термин или концепцию в соответствие с определением, данным в параграфах 2, 3 и 4 и статьях 35-38.

2. В соответствии с лимитами, установленными Статьей 38, неконсолидированные собственные средства кредитных институтов будут складываться из следующих составляющих:

(1) капитала в значении Статьи 22 Директивы 86/635/ЕЕС, поскольку он оплачен, плюс счета эмиссионного дохода (share premium accounts), но исключая кумулятивные привилегированные акции;

(2) резервов в значении Статьи 23 Директивы 86/635/ЕЕС и прибылей и убытков как результата применения конечных прибылей или убытков. Государства-члены вправе позволить включение промежуточной прибыли до принятия формального решения, только если эта прибыль была верифицирована лицами, ответственными за аудирование отчетов, и если компетентные власти удовлетворены доказательствами того, что соответствующая сумма была оценена в соответствии с принципами, установленными в Директиве 86/635/ЕЕС, и свободна от любых обременений или дивидендов, которые можно предвидеть;

(3) фондов для покрытия общих банковских рисков в значении Статьи 38 Директивы 86/635/ЕЕС;

(4) резервов переоценки в значении Статьи 33 Директивы Совета 78/660/ЕЕС;

(5) корректировок стоимости (value adjustments) в значении Статьи 37(2) Директивы 86/635/ЕЕС;

(6) других составляющих в значении Статьи 35;

(7) обязательств участников кредитных институтов, образованных в форме кооперативных обществ, и солидарных обязательств заемщиков определенных кредитных институтов, организованных в форме фондов, как упомянуто в Статье 36(1);

(8) кумулятивных привилегированных акций с твердым сроком платежа и капитала субординированного кредита, как упомянуто в Статье 36 (3).

Следующие составляющие вычитаются в соответствии со Статьей 38:

(9) собственные акции по балансовой стоимости, которые находятся в распоряжении кредитного института;

(10) нематериальные активы в значении Статьи 4(9) («активы») Директивы Совета 86/635/ЕЕС;

(11) материальные убытки текущего финансового года;

(12) участие в других кредитных и финансовых институтах, составляющее более 10% их капитала, субординированные требования и инструменты, упомянутые в Статье 35, которые кредитный институт имеет в отношении кредитных и финансовых институтов, в которых он имеет участие, превышающее 10% капитала в каждом случае.

Если доли участия в другом кредитном или финансовом институте держатся временно для цели операции финансовой помощи, направленной на санирование этого института, надзорные власти могут приостановить применение этого положения;

(13) участие в других кредитных и финансовых институтах до 10% их капитала, субординированные требования и инструменты, упомянутые в Статье 35, которые кредитный институт имеет в отношении кредитных и финансовых институтов иных, нежели упомянутых в пункте 12 в отношении общего размера такого участия, субординированные требования и инструменты, которые превышают 10% собственных средств этого кредитного института, подсчитанных до вычета составляющих 12 и 13.

В отношении дальнейшей координации положений о консолидации государства-члены могут установить, что для подсчета неконсолидированных собственных средств материнские компании, подчиняющиеся надзору на консолидированной основе, не обязаны вычитать их участие в других кредитных институтах или финансовых институтах, которые включены в консолидацию. Это положение будет применяться ко всем пруденциальным правилам, гармонизированным актами Сообщества.

3. Концепция собственных средств, как она определена в пунктах с 1 по 8 параграфа 2, составляет максимальный набор составляющих собственных средств и размеров этих составляющих. Использование этих составляющих и фиксирование нижнего предела и вычитание составляющих других, нежели перечисленных в пунктах с 9 по 13 параграфа 2, остается на усмотрение государств-членов. Государства-члены тем не менее будут обязаны рассмотреть увеличившуюся конвергенцию с точки зрения общего определения собственных средств.

С этой целью Комиссия не позднее 1 января 1996 года представит отчет Европейскому Парламенту и Совету о применении Статей 34 и 35, сопровождаемый, где это является подходящим, такими предложениями по изменению, которые представляются необходимыми. Не позднее 1 января 1998 года Совет квалифицированным большинством по предложению Комиссии в сотрудничестве с Европейским Парламентом и после консультаций с

Экономическим и Социальным Комитетом рассмотрит определение собственных средств с точки зрения единообразного применения общих определений.

4. Составляющие, перечисленные в пунктах с 1 по 5, должны быть доступны кредитному институту для неограниченного и немедленного использования для покрытия рисков и убытков по мере их возникновения. Размер должен быть очищенным от любого предусматриваемого налогообложения в момент их подсчета или должен быть подходящим образом изменен соответственно тому, как такое налогообложение уменьшает размер, в пределах которого такие составляющие могут использоваться для покрытия рисков или убытков.

### *Статья 35*

#### **Другие составляющие**

1. Концепция собственных средств, используемая государствами-членами, может включать другие составляющие, при условии что, каким бы ни было их юридическое или бухгалтерское предназначение, они имеют следующие характеристики:

(a) кредитный институт имеет к ним свободный доступ для покрытия нормальных банковских рисков, когда доход или убытки еще не определены;

(b) их существование раскрыто в международной бухгалтерской отчетности;

(c) их размер определен менеджментом кредитного института, верифицирован независимыми аудиторами, сообщен компетентным властям и находится в сфере надзора последних. В отношении верификации внутренний аудит может рассматриваться в качестве отвечающего данным требованиям до исполнения положений Сообщества об обязательном внешнем аудите.

2. Ценные бумаги с неопределенным сроком и другие инструменты также могут рассматриваться в качестве других составляющих, если они отвечают следующим условиям:

(a) они не могут быть оплачены (reimbursed) по инициативе владельца или без предварительного согласия надзорных властей;

(b) долговое соглашение должно предусматривать право кредитного института об отсрочке платежа процентов на долг;

(c) требование кредитора в отношении кредитного института должно быть полностью субординировано по отношению ко всем несубординированным кредиторам;

(d) документы, определяющие выпуск ценных бумаг, должны таким образом регулировать основной долг и выплату процентов, чтобы позволить абсорбировать убытки, одновременно оставляя кредитный институт в положении, позволяющем продолжать торговлю;

(e) только полностью оплаченные суммы могут быть приняты во внимание.

К этим составляющим могут быть добавлены кумулятивные привилегированные акции, иные, нежели упомянутые в Статье 34(2) (8).

### *Статья 36*

#### **Иные положения, касающиеся собственных средств**

1. Обязательства участников кредитных институтов, созданных в форме кооперативных обществ, упомянутых в Статье 34 (2)(7), должны охватывать невостремленный капитал этих обществ совместно с юридическими обязательствами участников этих кооперативных обществ, произвести дополнительные невозвратные платежи в случае, если кредитный институт окажется в убытке, при этом должна быть предусмотрена возможность потребовать произвести такие платежи без промедления.

Солидарные обязательства заемщиков в случае кредитного института, созданного в форме фонда, будут рассматриваться таким же образом, как и вышеупомянутая предыдущая составляющая.

Все такие составляющие могут быть включены в собственные средства постольку, поскольку они рассматриваются в качестве собственных средств институтов данной категории в соответствии с внутренним правом.

2. Государства-члены не включают в состав собственных средств публичных кредитных институтов гарантии, которые они или их местные власти выдали таким организациям.

3. Государства-члены или компетентные власти могут включать кумулятивные привилегированные акции с фиксированным сроком платежа, упомянутые в Статье 34(2)(8), и субординированный заемный капитал, упомянутый в том же положении, в собственные средства, если существуют связывающие соглашения, по которым, в случае банкротства или ликвидации кредитного института, эти требования удовлетворяются после требований всех других кредиторов и не должны быть оплачены до оплаты всех других долгов, срок оплаты которых наступил к этому времени.

Субординированный заемный капитал должен также удовлетворять следующим критериям:

(а) только полностью оплаченные средства могут быть приняты во внимание;

(б) вовлеченные кредиты должны иметь первоначальный срок выплаты, равный, по крайней мере, пяти годам, по истечении которых они могут быть выплачены; если срок долгов не определен, они будут подлежать оплате только при условии пятилетней нотификации, за исключением случаев, когда заем не рассматривается более в качестве собственных средств или когда предварительное согласие компетентных властей должно быть специально получено для более ранней оплаты. Компетентные власти могут разрешить более раннюю оплату таких займов при условии, что запрос сделан по инициативе эмитента (issuer) и это не влияет на платежеспособность соответствующего кредитного института;

(с) степень, в которой они могут рассматриваться в качестве собственных средств, должна быть пропорционально уменьшена в течение, по крайней мере, пяти лет, предшествующих дате оплаты;

(d) договор займа не должен содержать какое бы то ни было положение, предусматривающее, что при указанных обстоятельствах, иных, нежели прекращение кредитного института, долг подлежит уплате ранее согласованной даты оплаты.

### *Статья 37*

#### **Подсчет собственных средств на консолидированной основе**

1. Если подсчет должен быть произведен на консолидированной основе, консолидированные суммы, относящиеся к составляющим, перечисленным в Статье 34(2), будут использоваться в соответствии с правилами, установленными Статьями 52-56. Более того, следующие составляющие, когда они являются кредитными («негативными») составляющими, должны быть рассмотрены как консолидированные резервы для подсчета собственных средств:

- любая доля участия в капитале, не дающая контроля над предприятием (minority interest) в значении Статьи 21 Директивы 83/349/ЕЕС, если используется метод глобальной интеграции;
- первая консолидационная разница в значении Статьей 19, 30 и 31 Директивы 83/349/ЕЕС;
- переводные разницы, включенные в консолидированные резервы в соответствии со Статьей 39(6) Директивы 86/635/ЕЕС;

– любая разница, возникающая в результате включения определенного участия в капитале в соответствии с методом, предписанным в Статье 33 Директивы 83/349/ЕЕС.

2. Если вышеперечисленные составляющие являются дебетовыми («позитивными»), они должны быть вычтены при калькуляции консолидированных собственных средств.

#### *Статья 38*

#### **Вычеты и ограничения**

1. Составляющие, упомянутые в Статье 34 (2), пункты с 4 по 8, подвержены следующим ограничениям:

(a) сумма составляющих с 4 по 8 не может превышать максимум 100% составляющих 1 плюс 2 минус 9, 10 и 11 плюс 3;

(b) сумма составляющих 7 и 8 не может превышать максимум 50% составляющих 1 плюс 2 минус 9, 10 и 11 плюс 3;

(c) сумма составляющих 12 и 13 должна быть вычтена из общей суммы всех составляющих.

2. Компетентные власти вправе разрешить кредитным институтам превышать лимит, установленный в параграфе 1, в исключительных обстоятельствах.

#### *Статья 39*

#### **Предоставление доказательств компетентным органам**

Соответствие условиям, установленным Статьями 34(2), (3), (4) и Статьями 35-38, должно быть доказано в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей.

## **РАЗДЕЛ 2**

### **КОЭФФИЦИЕНТ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ**

#### *Статья 40*

#### **Общие принципы**

1. Коэффициент платежеспособности выражает собственные средства, как определено в Статье 41, в виде доли от всех активов и внебалансовых статей, скорректированных (adjusted) с учетом риска в соответствии со Статьей 42.

2. Коэффициент платежеспособности кредитных институтов, которые не являются ни материнскими предприятиями, как определено в Статье 1 Директивы 83/349/ЕЕС, ни субсидиарными таких предприятий, будет подсчитан на индивидуальной основе.

3. Коэффициент платежеспособности кредитных институтов, которые являются материнскими предприятиями, будет подсчитан на консолидированной основе в соответствии с методами, установленными в настоящей Директиве и Директиве 86/635/ЕЕС.

4. Компетентные власти, ответственные за авторизацию и надзор за материнским предприятием, которое является кредитным институтом, вправе также потребовать подсчета субконсолидированного или неконсолидированного коэффициента в отношении этого материнского предприятия и любого из его субсидиариев, который подчинен авторизации и надзору с их стороны. Если не используется такой мониторинг удовле-

творительного распределения капитала внутри банковской группы, должны быть приняты другие меры для достижения этой цели.

5. Без ущерба для соответствия кредитных институтов другим требованиям параграфов со 2 по 4 Статьей 52, компетентные власти обеспечат, чтобы коэффициенты подсчитывались не реже чем два раза каждый год либо кредитными институтами самостоятельно с последующим сообщением результатов компетентным властям, либо компетентными властями с использованием информации, направленной кредитными институтами.

6. Оценка активов и внебалансовых статей будет осуществляться в соответствии с Директивой 86/635/ЕЕС. В ожидании исполнения положений вышеуказанной Директивы оценка будет оставлена в распоряжении государств-членов.

#### *Статья 41*

##### **Числитель: собственные средства**

Собственные средства, как они определены в Директиве 89/299/ЕЕС, будут составлять числитель коэффициента платежеспособности.

#### *Статья 42*

##### **Знаменатель: скорректированные с учетом риска активы и внебалансовые статьи**

1. Степени кредитного риска, выраженные в качестве процентных взвешенностей, будут применены к статьям активов в соответствии со Статьями 43 и 44, и в исключительных случаях – со Статьями 45, 62, 63. Балансовая стоимость каждого актива затем будет умножена на соответствующую взвешенность с целью получения стоимости, скорректированной с учетом риска.

2. В случае внебалансовых статей, перечисленных в Приложении I, будет использоваться двуступенчатый подсчет, как предписано в Статье 43(2).

3. В случае внебалансовых статей, относящихся к процентным ставкам и валютнообменным ставкам, указанных в Статье 43(3) потенциальная цена замещаемых контрактов в случае дефолта контрагента будет подсчитана с использованием одного из двух методов, установленных в Приложении III. Эти цены будут умножены на соответствующую взвешенность контрагента в Статье 43(1), за исключением того, что взвешенности в 100% будут замещены взвешенностями в 50% для получения цен, скорректированных с учетом риска.

4. Сумма стоимостей активов и внебалансовых статей, скорректированных с учетом риска, указанных в параграфах 2 и 3, будет являться знаменателем коэффициента платежеспособности.

#### *Статья 43*

##### **Взвешенности риска**

1. Следующие взвешенности будут применяться к различным категориям статей активов, хотя компетентные власти могут установить более высокие взвешенности, которые они сочтут подходящими:

(а) Нулевая взвешенность

(1) кассовая наличность и эквивалентные составляющие;

(2) статьи активов, составляющие требования к центральным правительствам и центральным банкам Зоны А;

(3) статьи активов, составляющие требования к Европейским Сообществам;

(4) статьи активов, составляющие требования, имеющие выраженные гарантии центральных правительств и центральных банков Зоны А;

(5) статьи активов, составляющие требования к центральным правительствам и центральным банкам Зоны В, деноминированные и оплачиваемые в национальной валюте заемщиков;

(6) статьи активов, составляющие требования к центральным правительствам и центральным банкам Зоны В, деноминированные и оплачиваемые в национальной валюте, общей для гаранта и заемщика;

(7) статьи активов, обеспеченные, в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечением в форме ценных бумаг центральных правительств или центральных банков Зоны А, или ценных бумаг, выпущенных Европейскими Сообществами, или денежных депозитов, размещенных в заемном институте, или депозитных сертификатов или аналогичных инструментов, выпущенных и размещенных на хранение в последнем;

(b) 20% взвешенность

(1) статьи активов, составляющие требования к Европейскому Инвестиционному Банку;

(2) статьи активов, составляющие требования к многосторонним банкам развития;

(3) статьи активов, составляющие требования, имеющие явно выраженные гарантии Европейского Инвестиционного Банка;

(4) статьи активов, составляющие требования, имеющие явно выраженные гарантии многосторонних банков развития;

(5) статьи активов, составляющие требования к региональным правительствам или местным властям Зоны А, в соответствии со Статьей 44;

(6) статьи активов, составляющие требования, имеющие явно выраженные гарантии региональных правительств или местных властей Зоны А, в соответствии со Статьей 44;

(7) статьи активов, составляющие требования к кредитным институтам Зоны А, но не составляющие собственные средства таких институтов;

(8) статьи активов, составляющие требования со сроком исполнения один год или менее к кредитным институтам Зоны Б, за исключением вылущенных такими институтами ценных бумаг, которые признаны в качестве компонентов их собственных средств;

(9) статьи активов, имеющие явно выраженные гарантии кредитных институтов Зоны А;

(10) статьи активов, составляющие требования со сроком исполнения один год или менее, имеющие явно выраженные гарантии кредитных институтов Зоны Б;

(11) статьи активов, обеспеченные, в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечением в форме ценных бумаг, выпущенных ЕИБ или многосторонними банками развития;

(12) денежная наличность в процессе инкассирования;

(c) 50% взвешенность

(1) ссуды, целиком и полностью обеспеченные, по убеждению компетентных властей, ипотекой на жилье, которое используется или будет использоваться заемщиком для проживания, либо сдается или будет сдаваться им в аренду третьим лицам; а также ссуды, целиком и полностью обеспеченные, по убеждению компетентных властей, акциями финских жилищных компаний, действующих в соответствии с Законом 1991



года о финских жилищных компаниях или последующим законодательством на эту тему, в отношении жилья, которое используется или будет использоваться заемщиком для проживания, либо сдается или будет сдаваться им в аренду третьим лицам;

«ценные бумаги под залог имущества», которые могут рассматриваться в качестве ссуд, указанных в первом подпараграфе или Статье 62(1), если компетентные власти с учетом действующего в каждом государстве-члене законодательства сочтут, что они могут быть приравнены к полностью обеспеченным активам для данного кредитного риска. Не уточняя виды ценных бумаг, которые могут включаться в данную группу и соответствовать требованиям пункта 1, «ценные бумаги под залог имущества» могут включать инструменты, отвечающие содержанию положений Раздела В(1)(а) и (в) Приложения к Директиве Совета 93/22/ЕЕС<sup>17</sup>. Компетентные власти обязаны, в частности, убедиться:

(i) в том, что такие ценные бумаги полностью и непосредственно обеспечены закладными, не уступающими по своим качествам тем, которые определены в первом подпараграфе или Статье 62(1) и являются в полной мере действующими на момент оформления ценных бумаг под залог имущества;

(ii) в приемлемой очередности прав на заложенное имущество, принадлежащих непосредственно инвесторам в ценные бумаги под залог имущества или действующему от их имени доверенному лицу, или уполномоченному представителю в объеме, соответствующем их пакету ценных бумаг.

(2) предоплаты и причитающийся доход: эти активы должны подчиняться взвешенности, корреспондирующей с контрагентом, если кредитный институт в состоянии определить ее в соответствии с Директивой 86/635/ЕЕС. В других случаях, когда он не в состоянии определить контрагента, он применит взвешенность по ставке 50%;

(d) 100% взвешенность;

(1) статьи активов, составляющие требования к центральным правительствам и центральным банкам Зоны Б, за исключением случаев, когда они деноминированы и оплачиваются в национальной валюте заемщика;

(2) статьи активов, составляющие требования к региональным правительствам и местным властям Зоны Б;

(3) статьи активов, составляющие требования со сроком исполнения более одного года к кредитным институтам Зоны Б;

(4) статьи активов, составляющие требования к небанковскому сектору Зоны А или Зоны Б;

(5) материальные активы в значении активов, как перечислено в Статье 4(10) Директивы 86/635/ЕЕС;

(6) владение акциями, участием и другими компонентами собственных средств других кредитных институтов, которые не вычтены из собственных средств заемных институтов;

(7) все другие активы, за исключением случаев, когда они вычтены из собственных средств.

2. Следующая трактовка применяется к внебалансовым статьям, не указанным в параграфе 3. Вначале они будут сгруппированы соответственно группам риска, установленным в Приложении I. Будут приняты во внимание полная стоимость полнорисковых статей,

50% стоимости среднерисковых статей и 20% – средне- и низкорисковых статей, в то время как стоимость низкорисковых статей будет установлена на нулевом уровне. Затем стоимости внебалансовых статей, скорректированные как указано выше, будут умножены на взвешенности, применимые к соответствующим контрагентам, в соответствии с трактовкой статей активов, предписанной в параграфе 1 Статьи 44. В случае соглашений о продаже актива с последующим выкупом и обычных форвардов будут применяться взвешенности, применимые к соответствующим активам, а не к контрагенту по сделке.

3. Приведенные в Приложении III методы применяются к внебалансовым активам, перечисленным в Приложении IV, за исключением:

- контрактов, которые продаются на признанных биржах,
- контрактов на иностранную валюту (за исключением контрактов на золото) с первоначальным сроком исполнения 14 календарных дней или менее.

До 31 декабря 2006 года компетентные власти государств-членов могут разрешить не применять перечисленные в Приложении III методы в отношении контрактов в свободной продаже, зарегистрированных в клиринговой палате, где последняя выступает с юридической точки зрения в качестве контрагента, а все участники ежедневно предоставляют полное обеспечение по своим открытым позициям в клиринговой палате, гарантируя таким образом ее защищенность как по текущим, так и возможным будущим открытым позициям. Компетентные власти должны убедиться в том, что выставленное обеспечение создает такую же степень защищенности, какую создает обеспечение, отвечающее требованиям параграфа 1(a)(7), и что накопленные клиринговой палатой открытые позиции ни при каких обстоятельствах не превысят рыночную стоимость выставленного обеспечения. Государства-члены сообщают Комиссии о том, намерены ли они воспользоваться этой возможностью.

4. Если внебалансовые статьи имеют явно выраженные гарантии, они будут взвешены, как если бы они были приобретены в отношении гаранта, а не в отношении контрагента. Если потенциальный риск, возникающий из внебалансовых трансакций, полностью обеспечен, в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, любой статьей активов, признаваемой в качестве обеспечения в параграфах 1(a)(7) или (b)(11), взвешенности в 0% или 20% будут применяться в зависимости от соответствующего вида обеспечения.

Государства-члены могут применять 50-процентный взвешенный коэффициент к внебалансовым активам в виде поручительских обязательств и гарантий, которые по своим характеристикам соответствуют заменителям кредита и которые, по убеждению компетентных властей, полностью гарантированы заложенным имуществом, отвечающим требованиям, изложенным в параграфе 1(c)(1), при условии, что гарант имеет непосредственные права на это имущество.

5. Если активы и внебалансовые статьи имеют более низкую взвешенность из-за наличия явно выраженных гарантий или обеспечения, приемлемых с точки зрения компетентных властей, более низкая взвешенность будет применяться только к той части, которая гарантирована или полностью покрыта обеспечением.

#### *Статья 44*

#### **Взвешенность по требованиям к региональным правительствам и местным властям стран-членов**

1. Несмотря на требования Статьи 43(1)(b), государства-члены вправе зафиксировать взвешенность в 0% для их региональных правительств и местных властей, если отсутствует разница в риске между требованиями к последним и требованиями к их центральным правительствам в силу полномочий региональных правительств и местных властей по сбору доходов и наличия специфических институциональных соглашений, результатом которых является снижение вероятности дефолта последних. Нулевая взвешенность,

зафиксированная в соответствии с этими критериями, будет применяться к требованиям к региональным правительствам и местным властям и к внебалансовым статьям, приобретенным от имени соответствующих региональных правительств и местных властей, и к требованиям к другим лицам и внебалансовым статьям, приобретенным от имени других лиц и гарантированным этими региональными правительствами и местными властями.

2. Государства-члены сообщат Комиссии о случаях, когда они полагают, что нулевая взвешенность оправдана в соответствии с критериями, установленными в параграфе 1. Комиссия распространит эту информацию. Другие государства-члены вправе предложить кредитным институтам, находящимся под надзором их компетентных властей, возможность применения нулевой взвешенности, когда они вступают в деловые отношения с соответствующими региональными правительствами или местными властями или когда они владеют требованиями, гарантированными последними.

#### *Статья 45*

##### **Прочие взвешенности**

1. Без ущерба для положений статьи 44(1) государства-члены вправе применить взвешенность в 20% к статьям активов, которые обеспечены, в форме, удовлетворительной с точки зрения соответствующих компетентных властей, обеспечением в форме ценных бумаг, выпущенных региональными правительствами или местными властями Зоны А, депозитами, размещенными в кредитных институтах Зоны А, которые не являются заемными институтами, или депозитными сертификатами или аналогичными инструментами, выпущенными этими кредитными институтами.

2. Государства-члены вправе применить взвешенность в 10% к требованиям к институтам, специализирующимся на межбанковском рынке и рынке государственных долгов в их государствах учреждения, при условии строгого надзора со стороны компетентных властей, если эти статьи активов полностью обеспечены в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей государства учреждения, комбинацией статей активов, упомянутых в Статье 43(1)(a) и (b), признаваемой последними в качестве адекватного обеспечения.

3. Государства-члены проинформируют комиссию о любых положениях, принятых в силу параграфов 1 и 2, и об основаниях для таких положений. Комиссия направит эту информацию государствам-членам. Комиссия будет периодически проверять применение этих положений с целью обеспечения того, чтобы они не имели своим результатом искажение конкуренции.

#### *Статья 46*

##### **Административные органы и некоммерческие предприятия**

Для целей Статьи 43(1)(v) компетентные власти могут включить в понятие «региональные правительства и местные власти» некоммерческие административные органы, подчиняющиеся региональным правительствам или местным властям, или властям, которые, по мнению компетентных властей, выполняют те же функции, что и региональные и местные власти.

Компетентные власти могут включить в понятие «региональные правительства и местные власти» церкви и религиозные общины, которые по государственному законодательству имеют статус юридического лица постольку, поскольку они занимаются взиманием налогов в соответствии с законодательством, предоставляющим им такое право. Однако в данном случае им не предоставляется возможности выбора, предусмотренной в Статье 44.

**Требования к показателю платежеспособности**

1. Кредитным институтам вменяется в обязанность поддерживать показатель, определенный в Статье 40, на уровне не менее 8 процентов.
2. Незирая на требование в параграфе 1, компетентные власти могут по собственному усмотрению повышать минимальный требуемый уровень показателей.
3. Если показатель платежеспособности понижается до уровня менее 8 процентов, компетентные власти обеспечивают принятие мер данным кредитным институтом по увеличению этого показателя до минимального установленного уровня в кратчайшие сроки.

## РАЗДЕЛ 3

### КРУПНЫЕ РИСКИ

#### Статья 48

##### Сообщение о крупных рисках

1. Риск кредитного института в отношениях с клиентом или группой связанных клиентов будет рассматриваться в качестве крупного риска, если его размер равен или превышает 10% собственных средств института.
2. Кредитный институт обязан сообщить о каждом крупном риске в значении параграфа 1 компетентным властям. Государства-члены примут положения, в соответствии с которыми сообщение должно быть осуществлено по их выбору в соответствии с одним из следующих методов:
  - сообщение обо всех крупных рисках, по крайней мере, один раз в год наряду с сообщениями в течение года обо всех новых крупных рисках и любых увеличениях существующих крупных рисках, по крайней мере, на 20% в сравнении с предыдущим сообщением;
  - сообщение обо всех крупных рисках, по крайней мере, четыре раза в год.
3. О рисках, исключенных в соответствии со Статьями 49 (7)(a), (b), (c), (d), (f), (g) и (h), не требуется сообщать, как указано в параграфе 2. Частота сообщений, установленная во втором абзаце параграфа 2, может быть снижена до двух раз в год для рисков, указанных в Статье 49 (7) (e) и (i), а так же (8), (9) и (10).
4. Компетентные власти потребуют, чтобы каждый кредитный институт имел надежные административные и учетные процедуры и адекватные контрольные механизмы для цели идентификации и записи всех крупных рисков и последующих изменений в них, как определено и требуется в настоящей Директиве, и для цели мониторинга таких рисков в свете политики управления рисками каждого кредитного института.

Если кредитный институт воспользуется положениями параграфа 3, он будет хранить записи выдвинутых оснований в течение, по крайней мере, одного года после наступления события, послужившего причиной освобождения, таким образом, чтобы компетентные власти могли установить, являются ли они оправданными.

#### Статья 49

##### Ограничения крупных рисков

1. Кредитный институт не вправе подвергаться риску в отношении клиента или группы связанных клиентов, размер которого превышает 25% его собственных средств.
2. Если этот клиент или группа связанных клиентов является материнским предприятием или субсидиарием кредитного института и/или одним или несколькими субсидиарными этого материнского предприятия, процент, установленный в параграфе 1, будет снижен до 20%. Государства-члены тем не менее вправе исключить риски, приобретенные в отношении таких клиентов, из ограничения в 20%, если они предусмотрят специфический мониторинг таких рисков с использованием других мер или процедур. Они проинформируют Комиссию и Банковский консультативный комитет о содержании таких мер или процедур.
3. Кредитный институт не может подвергаться крупным рискам, которые в совокупности превышают 800% его собственных средств.
4. Государства-члены вправе установить лимиты более строгие, чем те, которые установлены в параграфах 1, 2 и 3.

5. Кредитный институт должен постоянно соответствовать лимитам, установленным в параграфах 1, 2 и 3, в отношении своих рисков. Если в исключительных случаях риски превышают эти лимиты, об этом факте должно быть сообщено без промедления компетентным властям, которые вправе, если обстоятельства оправдывают это, предоставить институту ограниченный период времени, в течение которого он должен прийти в соответствие с этими лимитами.

6. Государства-члены вправе полностью или частично изъять из сферы применения параграфов 1, 2 и 3 риски, которым кредитный институт подвергается в отношении своего материнского предприятия, других субсидиариев этого материнского предприятия или своих собственных субсидиариев, постольку, поскольку эти предприятия входят в сферу надзора на консолидированной основе в сферу которого входит сам кредитный институт, в соответствии с Директивой или в соответствии с эквивалентными стандартами в третьей стране.

7. Государства-члены вправе полностью или частично изъять следующие риски из сферы применения параграфов 1, 2 и 3:

(a) статьи активов, составляющие требования в Зоне А центральных правительств или центральных банков;

(b) статьи активов, составляющие требования в отношении Европейских Сообществ;

(c) статьи активов, составляющие требования, носящие явно выраженные гарантии Зоны А центральных правительств или центральных банков либо Европейских Сообществ;

(d) другие риски, гарантируемые или относимые к Зоне А центральных правительств или центральных банков либо Европейских Сообществ;

(e) статьи активов, составляющие требования к и другие риски к Зоне В центральных правительств или центральных банков, которые деноминированы и, где это является подходящим, финансируются в национальной валюте заемщиков;

(f) статьи активов и другие риски, обеспеченные в степени, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечением в форме ценных бумаг Зоны А центральных правительств и центральных банков или ценных бумаг, выпущенных Европейскими Сообществами либо региональными или местными властями государства-члена, в отношении которых Статья 44 устанавливает нулевую взвешенность для целей платежеспособности;

(g) статьи активов и другие риски, обеспеченные в степени, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечения в форме денежного депозита, размещенного в заемном институте или кредитном институте, который является материнским предприятием или субсидиарием заемного института;

(h) статьи активов и другие риски, обеспеченные в степени, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечения в форме депозитных сертификатов, выпущенных заемным институтом или кредитным институтом, который является материнским предприятием или субсидиарием заемного института, и депонированы в одном из них;

(i) статьи активов, составляющие требования и другие риски в отношении кредитных институтов, со сроком исполнения один год или менее, но не входящие в состав собственных средств такого института;

(j) статьи активов, составляющие требования и другие риски в отношении тех институтов, которые не являются кредитными институтами, но которые удовлетворяют условиям, указанным в Статье 45(2) со сроком исполнения один год или менее, и обеспеченные в соответствии с требованиями того же параграфа;

(k) торговые долговые обязательства и аналогичные обязательства со сроком исполнения один год или менее, содержащие подписи других кредитных институтов;

(l) долговые ценные бумаги, как они определены в Статье 22(4) Директивы 85/611/ЕЕС;

(m) в ожидании дальнейшей координации, участия в страховых компаниях, указанных в Статье 51(3) до 40% собственных средств кредитного института, приобретающего такое участие;

(n) статьи активов, составляющие требования к региональным или центральным кредитным институтам, с которым заемный институт ассоциирован в сети в соответствии с правовыми или статутными положениями и которые ответственны, в соответствии с такими положениями, за клиринговые операции в сети;

(o) риски, обеспеченные в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, обеспечением в форме ценных бумаг иных, нежели указанные в (f), при условии что эти ценные бумаги не выпущены самим кредитным институтом, его материнской компанией или одним из его субсидиариев, или соответствующим клиентом либо группой связанных клиентов. Ценные бумаги, используемые в качестве обеспечения, должны быть оценены по их рыночной стоимости, иметь стоимость, превышающую обеспечиваемые ими риски, и либо обращаться на фондовой бирже, либо быть эффективно оборотными и регулярно котируются на рынке, действующем под контролем признанного профессионального оператора, и который позволяет в степени, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей государства-члена, в котором учрежден кредитный институт, установить объективную цену таким образом, чтобы цена превышения ценных бумаг могла быть верифицирована в любое время. Требуемая цена превышения ценных бумаг будет 100%; она будет тем не менее равна 150% в случае акций и 50% в случае долговых обязательств, выпущенных кредитными институтами, региональными или местными властями государства-члена иными, нежели указанными в Статье 44 и в случае долговых обязательств, выпущенных Европейским Инвестиционным Банком и многосторонними банками развития. Ценные бумаги, используемые в качестве обеспечения, не могут входить в состав собственных средств кредитного института;

(p) займы, обеспеченные в форме, удовлетворяющей компетентные власти, жилой недвижимостью (mortgages) и лизинговыми транзакциями, в соответствии с которыми арендодатель сохраняет полную собственность в отношении переданных в аренду жилых помещений до тех пор, пока арендатор не воспользовался принадлежащим ему опционом на приобретение, в обоих случаях, до 50% стоимости соответствующей жилой недвижимости. Стоимость недвижимости будет подсчитана в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей, на базе строгих оценочных стандартов, установленных законом, постановлением или административными положениями. Оценка будет производиться, по крайней мере, один раз в год. Для целей настоящего подпараграфа жилая недвижимость означает жилое помещение, занимаемое или нанимаемое заемщиком;

(q) 50% забалансовых статей со средним/низким риском, указанных в Приложении II;

(r) в соответствии с согласием компетентных властей гарантии иные, чем заемные гарантии, которые предусмотрены законом или постановлениями и выданы для их участников совместными гарантийными схемами, имеющими статус кредитных институтов с обязательной взвешенностью в 20% их размера;

(s) государства-члены проинформируют Комиссию об использовании данного опциона с целью обеспечения того, чтобы это не приводило к искажению конкуренции.

(t) низкорисковые забалансовые статьи, указанные в Приложении II, поскольку было заключено соглашение с клиентом или группой связанных клиентов, по которому риск может быть приобретен, только если существует уверенность в том, что это не послужит причиной превышения лимитов, применимых на основании параграфов 1, 2 и 3;

8. Для целей параграфов 1, 2 и 3 государства-члены вправе применить взвешенность в 20% к статьям активов, образующим требования к региональным и местным властям государств-членов, и к другим рискам или гарантированным таким властями; тем не

менее при выполнении условий, установленных в Статье 44, государства-члены вправе снизить этот уровень до 0%.

9. Для целей параграфов 1, 2 и 3 государства-члены вправе применить взвешенность в 20% к статьям активов, составляющим требования и другие риски к кредитным институтам со сроком исполнения более одного года, но не более трех лет, и взвешенность в 50% к статьям активов, составляющим требования к кредитным институтам со сроком исполнения более трех лет, при условии что последние представлены долговыми инструментами, которые были выпущены кредитным институтом, и что эти долговые инструменты, по мнению компетентных властей, являются эффективно оборотными на рынке, состоящем из профессиональных операторов, и подлежат ежедневному котированию на этом рынке, или выпуск которых был авторизован компетентными властями государства-члена, в котором был создан кредитный институт-эмитент. Ни при каких обстоятельствах какие-либо данные статьи активов не могут быть включены в состав собственных средств,

10. В качестве отступления от положений параграфов 7(i) и 9 государства-члены вправе применить взвешенность в 20% к статьям активов, составляющим требования к и другие риски в отношении кредитных институтов, независимо от сроков их исполнения.

11. Если риск в отношении клиента гарантирован третьей стороной или обеспечением в форме ценных бумаг, выпущенных третьей стороной в соответствии с условиями, установленными в параграфе 7(о), государства-члены вправе:

– трактовать риск как относящийся к третьей стороне более, чем к клиенту, если риск прямо и безусловно гарантирован этой третьей стороной в форме, удовлетворительной с точки зрения компетентных властей;

– трактовать риск как относящийся к третьей стороне более, чем к клиенту, если риск, определенный в параграфе 7(о), гарантирован обеспечением при выполнении установленных в том параграфе условий.

12. Не позднее 1 января 1999 года. Совет на основе отчета со стороны Комиссии проанализирует трактовку межбанковских рисков, предусмотренных в параграфах 7(1), 9 и 10. Совет примет решение о любых изменениях, которые следует принять, по предложению Комиссии.

#### *Статья 50*

#### **Надзор за крупными рисками на консолидированной или неконсолидированной основе**

1. Если кредитный институт не является ни материнским предприятием, ни субсидиарием, соответствие обязательствам, установленным в Статьях 48 и 43 или в любом другом положении Сообщества, применимом к настоящей сфере, будет подлежать мониторингу<sup>7</sup> на неконсолидированной основе.

2. В других случаях соответствие обязательствам, установленным в Статьях 48 и 49 или в любом другом положении Сообщества, применимом к настоящей сфере, будет подлежать мониторингу на консолидированной основе в соответствии со статьями 52-56.

3. Государства - члены вправе освободить от мониторинга на индивидуальной или субконсолидированной основе за соблюдением обязательств, установленных в Статьях 48 и 49 или в любом другом положении Сообщества, применимом к настоящей сфере, кредитным институтом, который в качестве материнского предприятия подвержен мониторингу на консолидированной основе, и любым субсидиарием такого кредитного института, который подвержен авторизации и надзору со стороны соответствующего государства-члена и подчинен мониторингу на консолидированной основе.

Государства-члены вправе также освободить от обязанности такого мониторинга, когда материнское предприятие является финансовой холдинговой компанией, учрежденной



в том же государстве-члене, что и кредитный институт, при условии что эта компания подчинена тому же мониторингу, что и кредитный институт.

В случаях, указанных в первом и втором подпараграфах, должны быть приняты меры, обеспечивающие удовлетворительное распределение рисков внутри группы.

## РАЗДЕЛ 4

### КВАЛИФИЦИРУЮЩИЕ ХОЛДИНГИ ВНЕ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

#### Статья 51

##### Ограничения в отношении нефинансовых квалифицирующих холдингов

1. Кредитному институту запрещается иметь какой-либо квалифицирующий холдинг стоимостью более 15 процентов собственных средств этого кредитного института в предприятии, которое не является кредитным или финансовым институтом, или предприятием, осуществляющим деятельность, указанную во втором подпараграфе Статьи 43(2)(f) Директивы 86/635/ЕЕС.

2. Общая стоимость квалифицирующих холдингов одного кредитного института в предприятиях, иных, чем кредитные или финансовые институты, или предприятия, осуществляющие деятельность, указанную во втором подпараграфе Статьи 43(2)(f) Директивы 86/635/ЕЕС, не должна превышать 60 процентов собственных средств данного кредитного института.

3. Государства-члены не обязаны применять ограничения, установленные в параграфах 1 и 2, в отношении холдингов в страховых компаниях, как они определены в Директиве 73/239/ЕЕС<sup>18</sup> и Директиве 79/267/ЕЕС<sup>19</sup>.

4. Акции, временно находящиеся в распоряжении кредитного института при проведении финансовой реструктуризации или санации, или гарантирования размещения активов в обычном порядке, либо оформленные на его имя другими институтами, не учитываются в качестве квалифицирующих холдингов при проверке соблюдения данным институтом ограничений, установленных параграфах 1 и 2. Акции, не являющиеся основными финансовыми активами, как определено в Статье 35(2) Директивы 86/635/ЕЕС, в расчет не принимаются.

5. Превышение установленных в параграфах 1 и 2 пределов допускается лишь в исключительных случаях. В этих случаях, однако, компетентные власти требуют, чтобы кредитный институт либо увеличил собственные средства, либо принял другие аналогичные меры.

6. Государства-члены могут постановить, что компетентные власти не будут применять ограничения, установленные в параграфах 1 и 2, если при этом они обяжут свои кредитные институты выставлять за счет собственных средств 100-процентное обеспечение избыточной стоимости квалифицирующих холдингов сверх установленных ограничений, причем выделенные на эти цели средства не учитываются при исчислении показателя платежеспособности. В случае превышения обоих ограничений, установленных в

<sup>18</sup> Первая Директива Совета 73/239/ЕЕС от 24 июля 1973 года о координации законов, нормативных актов и административных постановлений, касающихся начала и ведения бизнеса прямого страхования, кроме страхования жизни (ОJ L.228, 16.8.1973, стр. 3). Последние поправки к данной Директиве содержатся в Директиве 95/26/ЕС.

<sup>19</sup> Первая Директива Совета 79/267/ЕЕС от марта 1979 года о координации законов, нормативных актов и административных постановлений, касающихся начала и ведения бизнеса прямого страхования жизни (ОJ L.63, 13.3.1979, стр. 1). Последние поправки к данной Директиве содержатся в Директиве 95/26/ЕС.

параграфах 1 и 2, обеспечение за счет собственных средств кредитного института выставляется в отношении большей из двух суммы.

## ГЛАВА 3

### НАДЗОР НА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОСНОВЕ

#### Статья 52

##### Надзор на консолидированной основе за кредитным институтом

1. Каждый кредитный институт, который имеет в качестве субсидиария кредитный институт или финансовый институт, или который имеет участие в таком институте, будет подлежать, в степени и форме, предписанных в Статье 54 надзору на основе его консолидированной финансовой ситуации. Такой надзор будет осуществляться, по крайней мере, в сферах, упомянутых в параграфах 5 и 6.

2. Каждый кредитный институт, материнское предприятие которого является финансовой холдинговой компанией, будет подлежать, в степени и форме, предписанных в Статье 54 надзору на основе консолидированной финансовой ситуации этой финансовой холдинговой компании. Такой надзор будет осуществляться, по крайней мере, в сферах, упомянутых в параграфах 5 и 6. Консолидация финансовой ситуации финансовой холдинговой компании никоим образом не подразумевает, что от компетентных властей требуется выполнение надзорных функций в отношении отдельной (*standing alone*) финансовой холдинговой компании.

3. Государства-члены или компетентные власти, ответственные за осуществление надзора на консолидированной основе в соответствии со Статьей 53, могут в нижеперечисленных случаях решить, что кредитный институт, финансовый институт или предприятие, оказывающее вспомогательные банковские услуги, которые являются субсидиарными или в которых существует участие, не должны быть включены в консолидацию:

- если предприятие, которое должно быть включено, находится в третьей стране, в которой существуют юридические препятствия для передачи необходимой информации;
- если, по мнению компетентных властей, предприятие, которое должно быть включено, не представляет значительного интереса в отношении целей мониторинга кредитных институтов и во всех случаях, если сводный баланс предприятия, которое должно быть включено, менее, чем меньшая из двух следующих сумм: 10 миллионов ЕВРО либо 1% баланса материнского предприятия или предприятия, которое имеет долю участия. Если несколько предприятий отвечают вышеозначенному критерию, они тем не менее должны быть включены в консолидацию, если совместно они не могут не представлять значительного интереса в отношении вышеупомянутых целей; или
- если, по мнению компетентных властей, ответственных за осуществление надзора на консолидированной основе, консолидация финансовой ситуации предприятия, которое должно быть включено, будет неподходящей или вводящей в заблуждение в связи с целями надзора за кредитными институтами.

4. Когда компетентные власти государства-члена не включают субсидиарий кредитного института в надзор на консолидированной основе в одном из случаев, предусмотренных вторым и третьим подпунктами параграфа 3, компетентные власти государства-члена, в котором этот кредитный институт находится, могут затребовать от материнского предприятия информацию, которая может способствовать надзору с их стороны за этим кредитным институтом.

5. Надзор за платежеспособностью и адекватностью собственных средств для покрытия рыночных рисков и контроль за крупными сделками, которые регулируются соответствующими действующими актами Сообщества, будет осуществляться на консолидированной основе в соответствии с настоящей Статьей и статьями 53-56. Государства-члены примут любые необходимые меры, когда это является подходящим, для включения финансовых холдинговых компаний в консолидированный надзор в соответствии с параграфом 2.

Надзор и контроль за соответствием лимитам, установленным в Статье 51(1) и (2), будет осуществляться на базе консолидированной или субконсолидированной финансовой ситуации кредитного института.

6. Компетентные власти обеспечат, чтобы у всех предприятий, включенных в сферу надзора на консолидированной основе, который осуществляется за кредитным институтом во исполнение параграфов 1 и 2, имелся адекватный механизм внутреннего контроля для сбора необходимых данных и информации, которая соответствует целям надзора на консолидированной основе.

7. Без ущерба для конкретных положений, содержащихся в других директивах, государства-члены вправе отложить применение, на индивидуальной или субконсолидированной основе, правил, установленных в параграфе 5 по отношению к кредитному институту, который в качестве материнского предприятия подчинен надзору на консолидированной основе, и к любому субсидиарию такого кредитного института, который подлежит авторизации и надзору с их стороны и включен в надзор на консолидированной основе за кредитным институтом, который является его материнской компанией. Возможность аналогичного исключения допустима, когда материнское предприятие является финансовой холдинговой компанией, имеющей головной офис в том же государстве-члене, что и кредитный институт, при условии, что она подчинена тому же надзору, который осуществляется за кредитными институтами, и в частности стандартам, установленным в параграфе 5.

В обоих случаях должны быть предприняты меры для обеспечения того, чтобы капитал распределялся адекватно в рамках банковской группы.

Если компетентные власти применяют эти правила индивидуально к таким кредитным институтам, они вправе для целей подсчета собственных средств использовать положение, содержащееся в последнем подпараграфе Статьи 3(2).

8. Если кредитный институт, родительское предприятие которого является кредитным институтом, было авторизовано и находится в другом государстве-члене, компетентные власти, выдавшие такую авторизацию, применяют правила, содержащиеся в параграфе 5, к этому институту на индивидуальной или, в подходящих случаях, на субконсолидированной основе.

9. Независимо от требования параграфа 8 компетентные власти, ответственные за авторизацию субсидиария родительского предприятия, являющегося кредитным институтом, вправе в двустороннем соглашении делегировать свою ответственность за надзор компетентным властям, которые авторизовали родительское предприятие и осуществляют за ним надзор. Комиссия должна быть постоянно информирована о наличии и содержании таких соглашений. Она направит такую информацию компетентным властям других государств-членов и Банковскому консультативному комитету.

10. Государства-члены предусмотрят, чтобы их компетентные власти, ответственные за осуществление надзора на консолидированной основе, были вправе потребовать от субсидиариев кредитного института или субсидиариев финансовой холдинговой компании, которые не включены в сферу надзора на консолидированной основе, предоставления информации, упомянутой в Статье 55. В таком случае применяется процедура передачи и подтверждения такой информации, установленная в этой Статье.

**Компетентные власти, ответственные за осуществление  
надзора на консолидированной основе**

1. Если материнское предприятие является кредитным институтом, надзор на консолидированной основе будет осуществляться компетентными властями, которые авторизовали его в соответствии со Статьей 4.

2. Если материнское предприятие кредитного института является финансовой холдинговой компанией, надзор на консолидированной основе будет осуществляться компетентными властями, которые авторизовали этот кредитный институт в соответствии со Статьей 4.

Тем не менее, если кредитные институты авторизованы в двух или более государствах-членах, имеют в качестве родительского предприятия одну и ту же финансовую холдинговую компанию, надзор на консолидированной основе будет осуществляться компетентными властями кредитного института, авторизованного в государстве-члене, в котором учреждена финансовая холдинговая компания.

Если ни один из субсидиариев кредитного института не был авторизован в государстве-члене, в котором учреждена финансовая холдинговая компания, компетентные власти заинтересованных государств-членов (включая власти того государства-члена, в котором учреждена финансовая холдинговая компания) предпримут меры для достижения соглашения о том, кто из них будет осуществлять надзор на консолидированной основе. В отсутствие такого соглашения надзор на консолидированной основе будет осуществляться компетентными властями, которые авторизовали кредитный институт с наибольшим размером сводного баланса; если размеры балансов одинаковы, надзор на консолидированной основе будет осуществляться компетентными властями, которые первыми выдали авторизацию, упомянутую в Статье 4.

3. Заинтересованные компетентные власти вправе путем заключения общего соглашения не применять правила, установленные в первом и втором подпараграфах параграфа 2.

4. Соглашения, упомянутые в третьем подпараграфе параграфа 2 и параграфе 3, должны предусматривать процедуры сотрудничества и передачи информации, с тем чтобы цель настоящей Директивы могла быть достигнута.

5. В случае, когда государства-члены имеют более одного компетентного органа для пруденциального надзора за кредитными институтами и финансовыми институтами, государства-члены предпримут необходимые меры для координации деятельности таких органов.

**Форма и степень консолидации**

1. Компетентные власти, ответственные за осуществление надзора на консолидированной основе, должны для целей надзора потребовать полной консолидации всех кредитных институтов и финансовых институтов, которые являются субсидиариями материнского предприятия.

Тем не менее, пропорциональная консолидация может быть предписана, если, по мнению компетентных властей, ответственность материнского предприятия, имеющего участие в капитале, ограничена этой долей капитала из-за ответственности других акционеров или участников, чья платежеспособность удовлетворительна. Ответственность других акционеров и участников должна быть ясно установлена, в случае необходимости путем составления формальных подписанных обязательств.

2. Компетентные власти, ответственные за осуществление надзора на консолидированной основе, должны с целью осуществления такого надзора потребовать пропорциональной

консолидации участия в кредитных институтах и финансовых институтах, управляемых предприятием, включенным в консолидацию, вместе с одним или более предприятиями, не включенными в консолидацию, если ответственность этих предприятий ограничена частью капитала, которой они владеют.

3. В случае участия или связей капитала иных, нежели упомянутых в параграфах 1 и 2, компетентные власти определяют, должна ли быть осуществлена консолидация и каким образом. В частности, они вправе позволить или потребовать использование метода собственного капитала. Этот метод, тем не менее, не приведет к включению соответствующих предприятий в надзор на консолидированной основе.

4. Без ущерба для положений параграфов 1, 2 и 3 компетентные власти определяют, должна ли быть и каким образом должна быть осуществлена консолидация в следующих случаях:

- если, по мнению компетентных властей, кредитный институт оказывает существенное влияние на один или более кредитных институтов или финансовых институтов, но без участия или иных связей в капитале этих институтов;
- если два или более кредитных института или финансовых института находятся под одним и тем же управлением другим образом, нежели помещением соответствующих положений в их учредительных документах;
- если два или более кредитных института или финансовых института имеют административные, управленческие или надзорные органы, в которых одни и те же лица составляют большинство.

В частности, компетентные власти вправе разрешить или потребовать применение метода, предусмотренного Статьей 12 Директивы 83/349/ЕЕС. Этот метод, тем не менее, не должен привести к включению соответствующих предприятий в консолидированный надзор.

5. Если консолидированный надзор требуется в соответствии со Статьей 52 (1) и (2), предприятия, осуществляющие вспомогательные банковские услуги, будут включены в консолидацию в случаях и в соответствии с методами, установленными в параграфах с 1 по 4 настоящей Статьи.

## *Статья 55*

### **Информация, которая должна быть предоставлена холдинговыми компаниями смешанной деятельности и их субсидиариями**

1. В ожидании дальнейшей координации методов консолидации государства-члены предусмотрят, что в случаях, когда материнское предприятие одного или более кредитных институтов является холдинговой компанией смешанной деятельности, компетентные власти, ответственные за авторизацию и надзор за этими кредитными институтами, путем обращения к холдинговой компании смешанной деятельности и ее субсидиариям либо непосредственно, либо через кредитные институты-субсидиарии потребуют от них предоставления информации, которая имеет отношение к целям надзора за кредитными институтами-субсидиариями.

2. Государства-члены предусмотрят, что их компетентные власти могут осуществлять непосредственно или через внешних инспекторов верификацию на месте с целью верификации информации, полученной от холдинговых компаний смешанной деятельности и их субсидиариев. Если холдинговая компания смешанной деятельности или один из ее субсидиариев является страховым предприятием, процедура, установленная в Статье 56 (4), также может быть использована. Если холдинговая компания смешанной деятельности или один из ее субсидиариев находится в государстве-члене ином, нежели то, в котором находится кредитный институт-субсидиарий, проверка информации на месте будет осуществляться в соответствии с процедурой, установленной в Статье 56(7).

**Меры, призванные содействовать применению настоящей Директивы**

1. Государства-члены предпримут необходимые шаги, с тем чтобы обеспечить отсутствие правовых препятствий, затрудняющих для предприятий, включенных в сферу надзора на консолидированной основе, холдинговых компаний смешанной деятельности и их субсидиариев или субсидиариев, упомянутых в Статье 52(10), обмен между собой любой информацией, которая относится к целям надзора в соответствии с настоящей Статьей и Статьями 52-55.

2. Если материнское предприятие и любой из его субсидиариев, являющихся кредитными институтами, расположены в различных государствах-членах, компетентные власти каждого государства-члена сообщат друг другу всю соответствующую информацию, которая может позволить или содействовать осуществлению надзора на консолидированной основе.

Если компетентные власти государства-члена, в котором расположено материнское предприятие, сами не осуществляют надзор на консолидированной основе в силу Статьи 53, им может быть направлен запрос от компетентных властей, ответственных за осуществление такого надзора, о получении от материнского предприятия любой информации, которая относится к целям надзора на консолидированной основе, и направлении этой информации ответственным властям.

3. Государства-члены легализуют обмен между их компетентными властями информацией, упомянутой в параграфе 2, на основе понимания того, что в случае финансовых холдинговых компаний, финансовых институтов или предприятий, оказывающих вспомогательные банковские услуги, сбор или обладание информацией ни в коей мере не будет предполагать, что от компетентных властей потребовано осуществление функций надзора в отношении отдельно взятых таких институтов или предприятий.

Аналогичным образом государства-члены легализуют обмен между их компетентными властями информацией, упомянутой в Статье 55, на основе понимания того, что сбор или обладание такой информацией ни в коей мере не будет предполагать, что компетентные власти осуществляют функцию надзора в отношении холдинговой компании смешанной деятельности и тех ее субсидиариев, которые не являются кредитными институтами, или тех субсидиариев, которые упомянуты в Статье 52(10).

4. Если кредитный институт, финансовая холдинговая компания или холдинговая компания смешанной деятельности контролирует один или более субсидиариев, которые являются страховыми компаниями или другими предприятиями, оказывающими инвестиционные услуги, подлежащие авторизации, компетентные власти и власти, которым вверена публичная обязанность надзора за страховыми предприятиями или другими предприятиями, оказывающими инвестиционные услуги, будут тесно сотрудничать. Без ущерба для соответствующих сфер их ответственности эти власти предоставят друг другу любую информацию, которая может упростить их задачу и осуществить надзор за деятельностью и общей финансовой ситуацией предприятий, надзор за которыми они осуществляют.

5. Информация, полученная согласно настоящей Директиве, и, в особенности, любой обмен информацией между компетентными властями, который предусмотрен в настоящей Директиве, будут подчиняться обязательству профессиональной тайны, определенному в Статье 30.

6. Компетентные власти, ответственные за надзор на консолидированной основе, составят списки финансовых холдинговых компаний, упомянутых в Статье 52(2). Эти списки будут сообщены компетентным властям других государств-членов и Комиссии.

7. Если при применении настоящей Директивы компетентные власти одного из государств-членов захотят в определенных случаях произвести верификацию информации,

касающуюся кредитного института, финансовой холдинговой компании, финансового института, предприятия, оказывающего вспомогательные банковские услуги, холдинговой компании смешанной деятельности, субсидиария, отвечающего признакам, перечисленным в Статье 55 или субсидиария, отвечающего признакам, перечисленным в Статье 52(10), находящегося в другом государстве-члене, они должны попросить компетентные власти этого другого государства-члена произвести такую верификацию. Власти, которые получили такой запрос, должны в рамках своей компетенции ответить на него либо проведением верификации самостоятельно, либо разрешением провести верификацию властям, которые направили такой запрос, либо разрешением провести верификацию аудитору или эксперту.

8. Без ущерба для положений своего внутреннего уголовного права государства-члены обеспечат то, что наказания или меры, направленные на прекращение выявленных нарушений или причин таких нарушений, могут быть применены к финансовым холдинговым компаниям и холдинговым компаниям смешанной деятельности или к их менеджерам, которые нарушают законы, постановления или административные положения, принятые с целью исполнения настоящей Статьи и Статей 52-55. В определенных случаях такие меры могут требовать судебного вмешательства. Компетентные власти будут тесно сотрудничать с целью обеспечения того, чтобы вышеупомянутые наказания или меры привели к желаемым результатам, особенно когда центральная администрация или основное учреждение финансовой холдинговой компании или холдинговой компании смешанной деятельности не располагается в месте нахождения их головных офисов.

### ДИРЕКТИВА ЕВРОПЕЙСКОГО ПАРЛАМЕНТА И СОВЕТА 94/19/ЕС ОТ 30 МАЯ 1994 Г.

#### О СХЕМАХ ГАРАНТИРОВАНИЯ ВОЗВРАТА ДЕПОЗИТОВ \*

ЕВРОПЕЙСКИЙ ПАРЛАМЕНТ И СОВЕТ ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА,

Принимая во внимание Договор, основывающий Европейское Сообщество, и в особенности первое и третье предложения Статьи 57(2),

Принимая во внимание предложение от Комиссии,

Принимая во внимание мнение Экономического и Социального Комитета,

Действуя в соответствии с процедурой, указанной в Статье 189b Договора,

Поскольку в соответствии с целями Договора гармоническое развитие деятельности кредитных институтов на территории Сообщества должно осуществляться путем отмены всех ограничений права учреждения и свободы предоставления услуг, с одновременным повышением стабильности банковской системы и защиты вкладчиков;

Поскольку, когда ограничения на деятельность кредитных институтов отменены, должно быть уделено внимание ситуации, которая может возникнуть, если окажется невозможным востребовать депозиты в кредитном институте, который имеет филиалы в других государствах-членах; поскольку необходимо обеспечить гармонизированный минимальный уровень защиты депозитов, где бы депозиты ни располагались в пределах Сообщества; поскольку такая защита депозитов столь же существенна, как и пруденциальные правила для завершения создания единого банковского рынка;

Поскольку а случае закрытия неплатежеспособного кредитного института вкладчики любых отделений, расположенных в государствах-членах иных, нежели то, в котором расположен головной офис кредитного института, должны быть защищены той же схемой гарантирования возврата депозитов, как и другие вкладчики института;

Поскольку издержки для кредитного института в связи с участием в схеме гарантирования возврата депозитов несравнимы с издержками, которые возникли бы в случае массового отзыва банковских депозитов не только из кредитного института, испытывающего трудности, но также и из финансово здоровых институтов вследствие утраты доверия вкладчиков к надежности банковской системы;

Поскольку действия, которые государства-члены предприняли в ответ на Рекомендацию Комиссии 87/63/ЕЕС от 22 декабря 1986 г., касающуюся введения схемы гарантирования возврата депозитов в Сообществе, не привели полностью к желаемым результатам; поскольку эта ситуация может оказаться наносящей вред должному функционированию внутреннего рынка;

Поскольку Вторая Директива Совета 89/646/ЕЕС от 15 декабря 1989 г. о координации законов, постановлений и административных положений, относящихся к учреждению и ведению бизнеса кредитных институтов, изменяющая Директиву 77/780/ЕЕС, предусматривает систему единой авторизации каждого кредитного института и надзора за ним со стороны компетентных властей его государства учреждения, которая вступила в силу с 1 января 1993 г.;

Поскольку филиал более не нуждается и авторизации в государстве пребывания, потому что единая авторизация действует на территории всего Сообщества и платежеспособность филиала будет подвержена мониторингу со стороны компетентных властей государства

\* Данное Приложение содержит официальный перевод указанного документа.



учреждения кредитного института; поскольку эта ситуация оправдывает вхождение всех филиалов одного и того же кредитного института, основанных в Сообществе, в одну схему гарантирования возврата депозитов; поскольку эта схема может быть лишь той, которая существует для такой категории институтов в государстве, в котором расположен головной офис этого института, в частности, по причине связи, существующей между надзором за платежеспособностью филиала и его членством в схеме гарантирования возврата депозитов;

Поскольку гармонизация должна ограничиваться основными элементами схем гарантирования возврата депозитов и обеспечивать по истечении короткого периода времени уплату в соответствии с гарантией, в размере, подсчитанном на базе гармонизированного минимального уровня;

Поскольку схемы гарантирования возврата депозитов должны быть задействованы, как только становится невозможным истребовать депозит;

Поскольку представляется приемлемым исключить из покрытия, в частности, депозиты, сделанные кредитными институтами от своего имени и за свой счет; поскольку это не должно наносить ущерб правам схемы гарантирования предпринять любые меры, необходимые для спасения кредитного института, оказавшегося в трудном положении;

Поскольку гармонизация схем гарантирования возврата депозитов в пределах Сообщества сама по себе не ставит вопрос о существовании действующих систем, созданных для защиты кредитных институтов, в частности, путем обеспечения их платежеспособности и ликвидности таким образом, что депозиты, размещенные в таких кредитных институтах, включая их филиалы, основанные в других государствах-членах, не могут оказаться такими, которые невозможно истребовать; поскольку такие альтернативные системы, служащие различным целям защиты, могут, при выполнении определенных условий, рассматриваться компетентными властями в качестве удовлетворяющих целям настоящей Директивы; поскольку эти компетентные власти будут ответственны за верификацию этих условий;

Поскольку несколько государств-членов имеют схемы гарантирования возврата депозитов, вверенные (under responsibility) профессиональным организациям, другие государства-члены имеют схемы, созданные и регулируемые на законодательной основе, и некоторые – схемы, хотя и созданные на контрактной основе, тем не менее частично регулируемые законом; поскольку это разнообразие статусов ставит проблему только в отношении обязательного членства и исключения из схемы; поскольку, следовательно, необходимо предпринять меры по ограничению полномочий схем в указанных областях;

Поскольку сохранение в Сообществе схем, предусматривающих более высокие покрытия депозитов, чем гармонизированный минимум, может, в пределах одной и той же территории, привести к несоразмерности компенсации и неравным условиям конкуренции между национальными институтами и филиалами институтов из других государств-членов; поскольку, с целью преодоления этих недостатков, филиалам должно быть разрешено присоединиться к схемам государств их пребывания, с тем чтобы они могли предложить своим вкладчикам те же гарантии, которые предоставляются схемами в странах, где филиалы расположены; поскольку приемлемо, чтобы по истечении определенного количества лет Комиссия подготовила доклад о степени, в которой филиалы используют это право, и о трудностях, которые они или схемы встретили в ходе осуществления этих положений; поскольку не исключено, что государства учреждения должны самостоятельно предлагать такое дополнительное покрытие, в соответствии с условиями, которые такие схемы могут устанавливать;

Поскольку волнения на рынке могут возникнуть по причине предложения филиалами кредитных институтов более высоких уровней покрытия, чем те, которые предлагаются кредитными институтами, авторизованным в своих государствах учреждения; поскольку неприемлемо, чтобы уровень покрытия, предлагаемый гарантийными схемами, стал инструментом конкуренции; поскольку, следовательно, необходимо, по крайней мере

на время первоначального периода, установить, что уровень и сфера покрытия, предлагаемого схемой государства учреждения вкладчикам в филиалах, расположенных в другом государстве-члене, не должен превышать максимальный уровень и сферу, предлагаемые корреспондирующей схемой в государстве пребывания; поскольку возможные рыночные волнения должны подвергнуться анализу по истечении ряда лет на основе приобретенного опыта и в свете развития в банковском секторе;

Поскольку принципиально настоящая Директива требует от каждого кредитного института присоединиться к схеме гарантирования возврата вкладов; поскольку Директивы, регулирующие допуск на рынок любого кредитного института, который имеет свой головной офис в государстве, не являющемся членом ЕС, и в частности, Первая Директива Совета 77/780/ЕЕС от 12 декабря 1977 г. о координации законов, постановлений и административных положений, относящихся к учреждению и ведению бизнеса кредитных институтов, позволяют государствам-членам принять решение о возможности и условиях деятельности филиалов таких кредитных институтов в пределах их территорий; поскольку такие филиалы не смогут воспользоваться ни свободой предоставления услуг на основании второго параграфа Статьи 59 Договора, ни правом учреждения в государстве-члене ином, чем то, в котором они учреждены; поскольку, соответственно, государство-член, допускающее такие филиалы, должно решить, как применить принципы настоящей Директивы к таким филиалам в соответствии со Статьей 9(1) Директивы 77/780/ЕЕС и в соответствии с необходимостью защиты вкладчиков и поддержания целостности финансовой системы; поскольку существенно, чтобы вкладчики таких филиалов были полностью осведомлены о гарантийных соглашениях, затрагивающих их права;

Поскольку, с одной стороны, минимальный гарантийный уровень, предписанный в настоящей Директиве, не должен оставить без защиты слишком большую часть депозитов в интересах как защиты потребителей, так и стабильности финансовой системы; поскольку, с другой стороны, неприемлемо установить на всей территории Сообщества уровень защиты, который в ряде случаев может спровоцировать ненадежное управление кредитными институтами; поскольку следует принять во внимание издержки на финансирование схем; поскольку представляется резонным установить гармонизированный минимальный гарантийный уровень в 20 тыс. ЭКЮ; поскольку ограниченные переходные соглашения могут оказаться необходимыми с целью сделать возможным для схем соответствие установленной цифре;

Поскольку некоторые государства-члены предлагают покрытия своим вкладчикам более высокие, чем гармонизированный минимум, предусмотренный настоящей Директивой; поскольку не представляется приемлемым потребовать, чтобы такие схемы, определенные из которых были введены совсем недавно во исполнение рекомендации 87/63/ЕЕС, были изменены в этой части;

Поскольку государство-член должно быть вправе исключить определенные категории специально перечисленных депозитов или вкладчиков, если оно не считает, что они нуждаются в специальной защите, из сферы гарантий, предлагаемых схемой гарантирования возврата вкладов;

Поскольку в некоторых государствах-членах с целью поощрить вкладчиков на внимательное отношение к качеству кредитных институтов депозиты, которые оказались невозможным истребовать, восполняются не полностью; поскольку такая практика должна быть ограничена в отношении депозитов, находящихся ниже минимального гармонизированного уровня;

Поскольку принцип гармонизированного минимального лимита на вкладчика более, чем на депозит, остался в силе; поскольку, следовательно, приемлемо принять во внимание депозиты, внесенные вкладчиками, которые либо не являются владельцами счета, либо являются не единственными владельцами счета; поскольку лимит, следовательно, должен быть применен к каждому вкладчику, которого можно идентифицировать; поскольку это

не должно применяться к предприятиям коллективного инвестирования, в соответствии со специальными защитными правилами, которые не применяются к вышеуказанным депозитам;

Поскольку информация является существенным элементом в сфере защиты вкладчика и, следовательно, она должна подчиняться минимальному числу связывающих положений; поскольку, тем не менее, нерегулируемое использование в рекламе упоминаний о размере и сфере охвата схемы гарантирования возврата вкладов может повлиять на стабильность банковской системы или степень доверия вкладчиков; поскольку, следовательно, государства-члены должны установить правила с целью ограничить такие упоминания;

Поскольку, в специфических случаях, в определенных государствах-членах, в которых не существует схем гарантирования возврата депозитов для определенных классов кредитных институтов, которые принимают незначительное количество депозитов, введение такой системы может в некоторых случаях занять более продолжительное время, чем время, которое установлено для выполнения настоящей Директивы; поскольку в таких случаях дерогация от принадлежности к схеме гарантирования возврата депозитов может быть оправдана на переходный период; поскольку, тем не менее, если такие кредитные институты ведут деятельность за рубежом, государство-член будет вправе потребовать от них участия в схеме гарантирования возврата депозитов, которое оно установило;

Поскольку в настоящей Директиве не является необходимым гармонизировать методы финансирования схем гарантирования возврата вкладов или кредитных институтов, принимая во внимание, что, с одной стороны, издержки по финансированию таких схем должны быть возложены принципиально на сами кредитные институты и, с другой стороны, финансирование таких схем должно находиться в пропорции к их ответственности; поскольку это тем не менее не должно подорвать стабильность банковской системы соответствующего государства-члена;

Поскольку настоящая Директива не должна иметь результатом ответственность государств-членов или их компетентных властей перед вкладчиками, если они обеспечили то, что одна или несколько схем гарантирования возврата вкладов или собственно кредитные институты обеспечивают компенсацию или защиту вкладчиков в соответствии с условиями, указанными в настоящей Директиве, были введены и официально признаны;

Поскольку защита депозитов является существенным элементом в завершении создания внутреннего рынка и необходимым дополнением к системе надзора за кредитными институтами на основе солидарности, которую она создает между всеми институтами на данном финансовом рынке в случае невозможности выполнить свои обязательства одним из них,

**ПРИНЯЛИ НАСТОЯЩУЮ ДИРЕКТИВУ:**

## **Статья 1**

Для целей настоящей Директивы:

1. «Депозит» означает любой кредитный баланс, который возник в результате того, что денежные средства были оставлены на счете, или вследствие временной ситуации, возникшей вследствие нормальных банковских сделок, и который кредитный институт должен вернуть в соответствии с применимыми положениями права или договора, и любой долг, подтвержденный сертификатом, выпущенным кредитным институтом.

<...>

Облигации, которые удовлетворяют условиям, предусмотренным в Статье 22(4) Директивы Совета 86/611/ЕЕС от 20 декабря 1985 г. о координации законов, постановлений и административных положений, относящихся к предприятиям коллективного инвестирования в трансферабельных ценных бумагах, не будут рассматриваться в качестве депозитов.

Для целей подсчета кредитного баланса государства-члены применяют правила и постановления, относящиеся к зачетам и встречным требованиям, в соответствии с юридическими и контрактными условиями, применимыми к депозиту.

2. «Совместный счет» означает счет, открытый на имя двух или более лиц, или в отношении которого два или более лица имеют права, которые могут действовать против подписи одного или более из этих лиц.

3. «Недоступный депозит» означает депозит, срок которого истек и который подлежит выплате, но не был выплачен кредитным институтом в соответствии с применимыми к нему юридическими и контрактными условиями, если либо:

(i) соответствующие компетентные власти определили, что, по их мнению, соответствующий кредитный институт не способен в настоящее время, по причинам, которые прямо относятся к его финансовой ситуации, выплатить депозит и не сможет этого сделать в ближайшей перспективе.

Компетентные власти определяются в данном вопросе как можно скорее и не позднее 21 дня после получения первого подтверждения, что кредитный институт не смог выплатить депозиты, срок которых наступил и которые должны быть выплачены;

(ii) судебные власти вынесли решение по причинам, которые прямо относятся к финансовой ситуации данного кредитного института, которое влечет за собой приостановление возможности вкладчиков заявить требования против института, если это произошло до того, как компетентные власти вынесли вышеупомянутое определение,

4. «Кредитный институт» означает предприятие, чей бизнес состоит в принятии депозитов или других средств от неопределенного круга лиц с обязательством возврата и в предоставлении кредитов за свой счет.

5. «Филиал» означает место ведения бизнеса, которое представляет собой юридически независимую часть кредитного института и которое ведет непосредственно все или некоторые из операций, входящих в сферу бизнеса кредитных институтов; любое количество филиалов, учрежденных в одном и том же государстве-члене кредитным институтом, который имеет свой головной офис в другом государстве-члене, будет рассматриваться как один филиал.

## Статья 2

Следующие обязательства будут исключены из компенсации с использованием гарантийных схем:

- в соответствии со Статьей 8(3) депозиты, размещенные другими кредитными институтами от своего имени и за свой счет;
- все инструменты, которые подпадают под определение «собственные средства» в Статье 2 Директивы Совета 89/299/ЕЕС от 17 апреля 1989 г. о собственных средствах кредитных институтов;
- депозиты, возникающие в результате сделок, по которым в уголовном судопроизводстве было вынесено решение об отмывании денег, как определено в Статье 1 Директивы Совета 91/308/ЕЕС от 10 июня 1991 г. о предотвращении использования финансовой системы для целей отмывания денег.

## Статья 3

1. Каждое государство-член обеспечит то, чтобы в пределах его территории были введены и официально признаны одна или несколько схем гарантирования возврата депозитов. За исключением обстоятельств, предусмотренных во втором подпараграфе и в параграфе 4, никакой кредитный институт, авторизованный в государстве-члене в

соответствии со Статьей 3 Директивы 77/780/ЕЕС, не может принимать депозиты, если он не является членом такой схемы.

Государство-член вправе, тем не менее, изъять кредитный институт из обязательства принадлежать к схеме гарантирования возврата депозитов, если этот кредитный институт принадлежит к системе, которая защищает собственно кредитный институт и в особенности обеспечивает его ликвидность и платежеспособность, гарантируя таким образом защиту вкладчикам, по крайней мере, эквивалентную той, которая предоставляется схемой гарантирования возврата вкладов и которая, по мнению компетентных властей, удовлетворяет следующим условиям:

- система должна существовать и быть официально признанной ко времени принятия настоящей Директивы;
- система должна быть организована с целью предотвращения того, чтобы депозиты, размещенные в кредитных институтах, входящих в систему, стали недоступными, и должна иметь в своем распоряжении ресурсы, необходимые для этой цели;
- система не должна состоять из гарантии, предоставленной кредитному институту самим государством-членом или какой-либо его местной или региональной властью;
- система должна обеспечивать то, чтобы вкладчики были проинформированы в соответствии со сроками и условиями, установленными в Статье 9.

Государства-члены, которые воспользуются данным правом, соответственно проинформируют об этом Комиссию; в частности, они сообщат Комиссии характеристики любых таких защитных систем и перечень кредитных институтов, покрываемых такими системами, и о любых последующих изменениях в предоставленной информации. Комиссия соответственно проинформирует Банковский консультативный комитет.

2. Если кредитный институт не выполняет обязательства, возложенные на него в связи с членством в схеме гарантирования возврата вкладов, компетентные власти, которые выдали ему авторизацию, будут проинформированы об этом и в сотрудничестве со схемой предпримут все подходящие меры, включая наложение санкций, с целью обеспечить то, чтобы кредитный институт выполнил свои обязательства.

3. Если такие меры не приведут к выполнению кредитным институтом своих обязательств, схема вправе, если национальное право позволяет исключение членов из схемы, с явно выраженного согласия компетентных властей направить кредитному институту сообщение о намерении исключить его из схемы не позднее 12 месяцев до даты предполагаемого исключения. Депозиты, размещенные до истечения указанного 12-месячного периода, будут полностью покрываться схемой. Если по истечении указанного периода нотификации кредитный институт не исполнит свои обязательства, схема вправе, с отдельного явно выраженного согласия компетентных властей, продолжить процедуру исключения.

4. Если национальное право позволяет и с явно выраженного согласия компетентных властей, которые выдали авторизацию кредитному институту, кредитный институт, исключенный из схемы гарантирования возврата депозитов, вправе продолжать принимать депозиты, если до его исключения он заключил альтернативные гарантийные соглашения, которые обеспечивают то, что вкладчики имеют уровень и сферу защиты, по крайней мере, эквивалентные тем, которые предлагаются официально признанными схемами.

5. Если кредитный институт, исключение которого предложено на основании параграфа 3, не в состоянии заключить альтернативные соглашения, соответствующие условиям, предписанным в параграфе 4, компетентные власти, выдавшие авторизацию, должны отозвать ее.

## Статья 4

1. Схемы гарантирования возврата депозитов, введенные и официально признанные в государстве-члене в соответствии со Статьей 3(1), будут распространяться на вкладчиков филиалов кредитных институтов, расположенных в других государствах-членах.

До 31 декабря 1999 г. ни уровень, ни сфера, включая процент, предоставляемого покрытия не превысят максимальный уровень или сферу покрытия, предлагаемых соответствующей схемой гарантирования возврата вкладов на территории государства пребывания.

До указанной выше даты Комиссия подготовит доклад на основе опыта, приобретенного в применении второго подпараграфа, и рассмотрит вопрос о необходимости продолжения действия этих правил. Если это будет приемлемым, Комиссия направит предложение о Директиве Европейскому Парламенту и Совету, имея в виду продолжение их действия.

2. Если уровень и/или сфера, включая процент, покрытия, предлагаемых схемой гарантирования возврата вкладов государства пребывания, превышают уровень и/или сферу покрытия, предусмотренных в государстве-члене, в котором кредитный институт авторизован, государство пребывания обеспечит то, чтобы в пределах его территории существовала официально признанная схема гарантирования возврата вкладов, к которой филиал может добровольно присоединиться с целью дополнить гарантии, которые предоставляются его вкладчикам вследствие членства филиала в схеме гарантирования возврата депозитов, существующей в государстве учреждения кредитного института.

Схема, к которой вправе присоединиться филиал, будет относиться к категории институтов, к которым он относится или максимально корреспондирует в государстве учреждения.

3. Государства-члены обеспечат наличие целей и обычно применяемых условий для членства филиалов в схеме государства пребывания в соответствии с параграфом 2. Допуск к схеме будет условным в зависимости от выполнения соответствующих обязательств членства, включая, в частности, уплату любых взносов и других сумм. Государства-члены при применении настоящего параграфа будут следовать общим принципам, установленным в Приложении II.

4. Если филиал, которому предоставлено добровольное членство на основании параграфа 2, не выполняет обязательства, возложенные на него как на члена схемы гарантирования возврата вкладов, компетентные власти, выдавшие авторизацию, будут проинформированы об этом и совместно со схемой предпримут приемлемые меры для обеспечения исполнения вышеупомянутых обязательств.

Если такие меры не приведут к исполнению филиалом вышеупомянутых обязательств, после приемлемого периода уведомления, который не может быть менее 12 месяцев, схема вправе, с согласия компетентных властей, выдавших авторизацию, исключить филиал. На депозиты, размещенные до даты исключения, будет распространяться защита со стороны добровольной схемы до даты, когда они должны быть возвращены вкладчикам. Вкладчики будут проинформированы об отзыве дополнительного покрытия.

5. Комиссия подготовит доклад о действии параграфов 2, 3 и 4 не позднее 31 декабря 1999 г. и, если это будет приемлемо, предложит соответствующие изменения.

## Статья 5

На депозиты, находящиеся в кредитном институте во время, когда авторизация кредитного института, авторизованного в соответствии со Статьей 3 Директивы 77/780/ЕЕС, отозвана, будет продолжать распространяться покрытие, предлагаемое соответствующей схемой гарантирования возврата депозитов.

## Статья 6

1. Государства-члены проверяют, чтобы филиалы, учрежденные кредитным институтом, имеющим головной офис за пределами Сообщества, имели покрытие, эквивалентное предписанному в настоящей Директиве. Или же государства-члены вправе, в соответствии со Статьей 9(1) Директивы 77/780/ЕЕС, установить, что филиалы, учрежденные кредитным институтом, который имеет свой головной офис за пределами Сообщества, должны присоединиться к схемам гарантирования возврата депозитов, действующим в пределах их территорий.
2. Действительные вкладчики и лица, намеревающиеся разместить депозиты в филиалах, основанных кредитным институтом, имеющим головной офис за пределами Сообщества, будут проинформированы кредитным институтом о гарантийных соглашениях, касающихся их депозитов.
3. Информация, указанная в параграфе 2, будет доступна на официальном языке или языках государства-члена ЕС, в котором учрежден филиал, в форме, предписанной национальным правом, и будет составлена в ясной и доступной форме.

## Статья 7

1. Схемы гарантирования возврата депозитов должны предусматривать то, что в отношении депозитов каждого вкладчика в совокупности будет предоставлено покрытие до 20 000 ЭКЮ на случай, если депозит станет недоступным.  
До 31 декабря 1999 г. государства-члены, в которых ко времени принятия настоящей Директивы в отношении депозитов не предоставляется покрытие до 20 000 ЭКЮ, вправе сохранить максимальный размер, установленный в их схемах гарантирования возврата депозитов, при условии что этот размер не ниже 15 000 ЭКЮ.
2. Государства-члены вправе установить, что определенные вкладчики или депозиты будут исключены из предоставляемых гарантий или будут иметь более низкий уровень предоставляемых гарантий. Эти исключения перечислены в Приложении I.
3. Настоящая Статья не препятствует сохранению или принятию положений, которые предоставляют более высокое или более всестороннее покрытие в отношении депозитов. В частности, схемы гарантирования возврата депозитов вправе по социальному критерию предоставить полное покрытие в отношении определенных категорий депозитов.
4. Государства-члены вправе ограничить гарантии, предусмотренные в параграфе 1 или 3, в форме определенного процента суммы депозитов. Гарантированный процент должен, тем не менее, быть равным или превышать 90% совокупных депозитов до тех пор, пока сумма, причитающаяся к выплате по гарантии, достигнет размера, указанного в параграфе 1.
5. Сумма, указанная в параграфе 1, будет периодически пересматриваться Комиссией, по крайней мере, один раз в пять лет. Если это будет приемлемым, Комиссия направит Европейскому Парламенту и Совету предложение о Директиве для изменения суммы, указанной в параграфе 1, принимая во внимание, в частности, развитие в банковском секторе и экономическую и денежную ситуацию в Сообществе. Первый пересмотр не должен иметь место ранее пяти лет после истечения периода, указанного в Статье 7(1), второй подпараграф.
6. Государства-члены обеспечат то, что право вкладчика на компенсацию может быть обусловлено совершением вкладчиком определенных действий по отношению к схеме гарантирования возврата вкладов.

## Статья 8

1. Лимиты, указанные в Статье 7(1), (3) и (4), будут применяться к депозитам в совокупности, размещенным в одном и том же кредитном институте, независимо от количества депозитов, валюты и расположения в Сообществе.

2. Доля каждого вкладчика в совместном счете будет приниматься во внимание при подсчете лимитов, предусмотренных в Статье 7(1), (3) и (4).

В отсутствие специальных положений такой счет будет разделен в равных долях между вкладчиками.

Государства-члены вправе принять положения, предусматривающие, что депозиты на счете, в отношении которого имеют права два или более лица в качестве членов делового партнерства, ассоциации или группы аналогичной природы без образования юридического лица, могут быть соединены и рассматриваться как размещенные отдельным вкладчиком для целей подсчета лимитов, предусмотренных в Статье 7 (1), (3) и (4).

3. Если вкладчик не имеет абсолютного права в отношении сумм, находящихся на счете, гарантия будет распространяться на лицо, которое имеет абсолютное право, при условии что это лицо было идентифицировано или может быть идентифицировано до даты, в которую компетентные власти вынесли определение, описанное в Статье 1 (3) (i), или судебные власти вынесли решение, описанное в Статье 1 (3) (ii). Если существует несколько лиц, имеющих абсолютное право, доля каждого на основании соглашения, в соответствии с которыми управляются денежные суммы, будет принята во внимание при подсчете лимитов, предусмотренных в Статье 7 (1), (3) и (4).

Настоящие положения не применяются в отношении предприятий коллективного инвестирования.

## Статья 9

1. Государства-члены обеспечат то, что кредитные институты сделают доступной для вкладчиков и лиц, намеревающихся разместить депозиты, информацию, необходимую для идентификации схемы гарантирования возврата вкладов, членами которой являются институт и его филиалы в пределах Сообщества, или о любых альтернативных соглашениях, предусмотренных в Статье 3(1), второй подпараграф, или Статье 3(4). Вкладчики будут проинформированы о положениях схемы гарантирования возврата депозитов или любого другого применимого соглашения, включая размер и сферу покрытия, предлагаемого схемой. Эта информация будет предоставлена в доступной форме по первому требованию. Информация также будет предоставлена по требованию об условиях выплаты компенсации и формальностях, которые должны быть совершены для получения компенсации.

2. Информация, предусмотренная в параграфе 1, будет сделана доступной в форме, предписанной национальным правом, на официальном языке или языках государства-члена, в котором учрежден филиал.

3. Государства-члены установят правила, ограничивающие использование в рекламе информации, указанной в параграфе 1, с целью предотвращения в результате ее использования нежелательного влияния на стабильность банковской системы и доверие вкладчиков. В частности, государства-члены вправе ограничить такую рекламу ссылкой на факт принадлежности института к определенной схеме.

## Статья 10

1. Схемы гарантирования возврата депозитов будут обязаны оплачивать должным образом верифицированные требования вкладчиков в отношении недоступных депозитов в течение трех месяцев с даты, когда компетентные власти вынесли определение, описанное в Статье 1 (3) (i), или судебные власти вынесли решение, описанное в Статье 1 (3) (ii).



2. В исключительных обстоятельствах и в специальных случаях схема гарантирования возврата вкладов может обратиться к компетентным властям с ходатайством о продлении данного лимита. Любое такое продление не может превышать трех месяцев. Компетентные власти вправе, по требованию схемы гарантирования возврата депозитов, предоставить не более двух последующих продлений, каждое из которых не может превысить трех месяцев.

3. Временной лимит, установленный в параграфах 1 и 2, не может быть использован схемой гарантирования возврата вкладов для отрицания выгод гарантирования в отношении любого вкладчика, который был не в состоянии заявить свое требование о выплате по гарантии в предписанное время.

4. Документы, относящиеся к условиям, которые должны быть соблюдены, и к формальностям, которые должны быть исполнены, с тем чтобы сделать возможным платеж по гарантии, указанный в параграфе 1, должны быть написаны в детализированной форме в соответствии с предписаниями национального права на официальном языке или языках государства-члена, в котором размещен гарантированный депозит.

5. Несмотря на временные лимиты, установленные в параграфах 1 и 2, если вкладчик или любое лицо, уполномоченное на получение или заинтересованное в сумме, находящейся на счете, подверглось уголовному преследованию на основании или в связи с отмыванием денег, как определено в Статье 1 Директивы 91/308/ЕЕС, гарантийная схема может отложить любой платеж до вынесения судом решения.

#### **Статья 11**

Без ущерба для любых других прав, которые они могут иметь согласно национальному праву, схемы, которые осуществляют платежи в соответствии с гарантиями, будут иметь право суброгации в отношении прав вкладчиков в процедурах ликвидации в пределах выплаченных сумм.

#### **Статья 12**

<...><sup>2</sup>

#### **Статья 13**

В списке авторизованных кредитных институтов, который должен быть составлен в соответствии со Статьей 3 (7) Директивы 77/780/ЕЕС, Комиссия отметит статус каждого кредитного института в отношении настоящей Директивы.

#### **Статья 14**

1. Государства-члены введут в действие законы, постановления и административные положения, необходимые для них с целью соответствия настоящей Директиве, до 1 июля 1995 г. Об этом они соответственно проинформируют Комиссию.

Данные меры, принятые государствами-членами, будут содержать ссылку на настоящую Директиву либо будут сопровождены такой ссылкой при их официальной публикации. Способы совершения такой ссылки будут определены государствами-членами.

2. Государства-члены направят Комиссии тексты основных положений национального права, которые они примут в сферах, подчиненных действию настоящей Директивы.

2 Конкретное положение, относящееся к Испании и Греции, в настоящем переводе не приводится.

### **Статья 15**

Настоящая Директива вступит в силу в день ее публикации в официальном журнале Европейских Сообществ.

### **Статья 16**

Настоящая Директива адресована государствам-членам.

Совершено в Брюсселе, 30 мая 1994 г.

За Европейский Парламент — Президент

Е. Клепс

За Совет - Президент Г. Ромеос

### СПИСОК ИЗЪЯТИЙ, УПОМЯНУТЫЙ В СТАТЬЕ 7 (2):

1. Депозиты финансовых институтов, как они определены в Статье 1(6) Директивы 89/646/ЕЕС.
2. Депозиты страховых предприятий.
3. Депозиты правительств и центральных административных властей.
4. Депозиты провинциальных, региональных, местных и муниципальных властей.
5. Депозиты предприятия коллективного инвестирования.
6. Депозиты пенсионных фондов и фондов увольнения.
7. Депозиты директоров, менеджеров, лично ответственных членов, держателей, по крайней мере, 5% капитала кредитного института, лиц, ответственных за производство обязательного аудита учетных документов кредитного института, и депозиты вкладчиков аналогичного статуса в других компаниях той же группы.
8. Депозиты близких родственников и третьих лиц, действующих от имени вкладчиков, указанных в пункте 7.
9. Депозиты других компании той же группы.
10. Неноминированные депозиты.
11. Депозиты, за размещение которых вкладчик на индивидуальной основе получил в том же кредитном институте ставки и финансовые концессии, которые способствовали ухудшению финансового состояния института.
12. Долговые ценные бумаги, выпущенные тем же институтом, и обязательства, возникшие из собственных акцептов и простых векселей.
13. Депозиты в валютах иных, чем:
  - валюты государств - членов ЕС,
  - ЭКЮ.
14. Депозиты компании, размер которых таков, что они не вправе составлять сокращенные балансы в соответствии со Статьей 11 Четвертой Директивы Совета 78/605/ЕЕС от 25 июля 1978 г., на основании Статьи 54 (3) (g) Договора о годовых отчетах определенных видов компаний.

## ПРИЛОЖЕНИЕ II

### РУКОВОДЯЩИЕ ПРИНЦИПЫ

Если филиал ходатайствует о присоединении к схеме государства пребывания для дополнительного покрытия, схема государства пребывания в двустороннем порядке совместно со схемой государства учреждения установит приемлемые правила и процедуры для уплаты компенсации вкладчикам этого филиала. Следующие принципы будут применяться как к разработке таких процедур, так и к определению условий членства, применимых к такому филиалу (как указано в Статье 4 (2));

(а) Схема государства пребывания оставит за собой полное право обязать кредитный институт следовать ее целям и общеприменимым правилам; она будет вправе потребовать предоставления соответствующей информации и произвести верификацию полученной информации с помощью компетентных властей государства учреждения.

(б) Схема государства пребывания удовлетворит требования о дополнительной компенсации по получении декларации от компетентных властей государства учреждения о том, что депозиты недоступны. Схема государства пребывания оставит за собой полное право верификации прав вкладчика в соответствии со своими собственными стандартами и процедурами, прежде чем выплатить дополнительную компенсацию.

(в) Схемы государства учреждения и государства пребывания будут тесно сотрудничать друг с другом с целью обеспечить то, чтобы вкладчики получали компенсацию быстро и в правильных суммах. В частности, они согласуют вопрос о том, каким образом наличие встречного требования, которое может стать основанием для зачета в какой-либо схеме, повлияет на компенсацию, выплачиваемую вкладчику в каждой схеме.

(г) Схема государства пребывания будет иметь право обременить филиалы платежами за дополнительную компенсацию на приемлемой основе, которая принимает во внимание гарантии, финансируемые схемой государства учреждения. С целью способствовать этому схема государства пребывания будет вправе предположить, что ее ответственность при любых обстоятельствах будет ограничена превышением гарантии, которое она предложила сверх гарантии, предложенной схемой государства учреждения, независимо от того, уплатило ли государство учреждения какую-либо компенсацию в отношении депозитов, размещенных на территории государства пребывания.



## ПРИЛОЖЕНИЕ 7

### ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА \*

#### СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА (БАЗЕЛЬСКИЕ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ)</b>	<b>272</b>
<b>ДВАДЦАТЬ ПЯТЬ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИХ ПРИНЦИПОВ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА</b>	<b>275</b>
<b>ЧАСТЬ I ВВЕДЕНИЕ</b>	<b>278</b>
<b>ЧАСТЬ II ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА</b>	<b>279</b>
<b>ЧАСТЬ III ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ И ОДОБРЕНИЕ СТРУКТУРНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ</b>	<b>282</b>
А. Структура собственности	283
Б. Бизнес-план, системы контроля и внутренняя организация	284
В. Проверка директоров и высших управляющих на их соответствие занимаемым должностям	284
Г. Финансовое прогнозирование (включая оценку капитала)	284
Д. Предварительное одобрение со стороны национальных надзорных органов, если предполагаемым собственником является иностранный банк	285
Е. Передача акций банков	285
Ж. Крупные приобретения или инвестиции банка	285
<b>ЧАСТЬ IV ОРГАНИЗАЦИЯ ПОСТОЯННОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА</b>	<b>286</b>
А. Риски в банковском деле	286
Б. Разработка и применение пруденциальных правил и требований	288
1. Достаточность капитала	288
2. Управление кредитным риском	290
3. Управление рыночными рисками	292
4. Управление другими рисками	292
5. Внутренний контроль	294
В. Методы постоянного банковского надзора	295
1. Дистанционный надзор	296
2. Инспекционная проверка на месте и/или использование внешних аудиторов	297
3. Надзор на консолидированной основе	298
Г. Информационные требования к банковским организациям	298
1. Стандарты отчетности	299
2. Объем и периодичность представления отчетов	299
3. Подтверждение точности представленной информации	299
4. Конфиденциальность надзорной информации	300
5. Предоставление информации о своей деятельности	300
<b>ЧАСТЬ V ОФИЦИАЛЬНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ</b>	<b>300</b>
А. Корректирующие меры	301
Б. Процедуры ликвидации	301
<b>ЧАСТЬ VI ЗАРУБЕЖНАЯ БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>301</b>
А. Обязанности надзорных органов страны происхождения банка	302
Б. Обязанности надзорных органов принимающей страны	303
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ I СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ, КАСАЮЩИЕСЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ БАНКОВ</b>	<b>304</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ II СТРАХОВАНИЕ ДЕПОЗИТОВ</b>	<b>304</b>

\* Данное Приложение содержит неофициальный перевод указанного документа.

## ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА (БАЗЕЛЬСКИЕ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ)

1. Слабость банковской системы любой страны, развивающейся или развитой, может угрожать финансовой стабильности как в рамках данной страны, так и на международном уровне. Необходимость *повышения устойчивости финансовых систем* стала предметом возрастающей международной озабоченности. Коммюнике, распространенное по завершении Лионской встречи в верхах Большой семерки в июне 1996 года, содержало призыв к действиям в этой области. Разные официальные организации, включая Ба-зельский комитет по банковскому надзору, Банк международных расчетов. Международный валютный фонд и Мировой банк, в последнее время изучали способы усиления финансовой стабильности во всем мире.

2. Базельский комитет по банковскому надзору<sup>1</sup> работает в этой области на протяжении многих лет как непосредственно, так и используя много-численные контакты с органами банковского надзора по всему миру. В течение последних полутора лет он занимался поиском наилучших способов расширения своей деятельности, направленной на укрепление пруденциального надзора во всех странах, опираясь как на отношения со странами, не входящими в Группу десяти (G-10), так и на результаты проделанной ранее работы по улучшению пруденциального надзора в странах - его членах. В частности, Комитет подготовил для распространения два документа:

- полный свод *основополагающих принципов* эффективного банковского надзора – Базельские основополагающие принципы (прилагаются) и
- *Компендиум* (периодически подлежит дополнению и обновлению) существующих рекомендаций, руководств и стандартов Базельского комитета, на большинство из которых делаются ссылки в документе об основополагающих принципах.

Оба документа были одобрены управляющими центральными банками стран Группы десяти. Они были представлены на рассмотрение министрам финансов стран Большой семерки и Группы десяти в ходе подготовки к встрече в верхах в Денвере в надежде на то, что они обеспечат подходящий механизм для укрепления финансовой стабильности во всех странах.

3. При разработке Принципов Базельский комитет тесно сотрудничал с *надзорными органами стран, не входящих в Группу десяти*. Документ был подготовлен группой, в которую входили представители Базельского комитета, а также Чили, Китая, Чешской республики, Гонконга, Мексики, России и Таиланда. Еще девять стран (Аргентина, Бразилия, Венгрия, Индия, Индонезия, Корея, Малайзия, Польша и Сингапур) также принимали активное участие в этой работе. Кроме того, помощь в разработке принципов оказали разносторонние консультации с большой группой специалистов по надзору - как на уровне отдельных лиц, так и в региональных надзорных группах.

4. Базельские основополагающие принципы включают *двадцать пять основных принципов*, которые необходимо соблюдать, для того чтобы система надзора была эффективной. Принципы касаются:

- предпосылок эффективного банковского надзора – принцип 1;
- лицензирования и структуры – принципы 2-5;
- пруденциальных норм и требований – принципы 6-15;

<sup>1</sup> Базельский комитет по банковскому надзору является комитетом органов банковского надзора, который был организован управляющими центральными банками стран Группы 10 в 1975 году. Он состоит из высших представителей надзорных органов и центральных банков Бельгии, Канады, Франции, Германии, Италии, Японии, Люксембурга, Голландии, Швеции, Швейцарии, Великобритании и США. Обычно заседания комитета проводятся в Банке международных расчетов в Базеле, где размещается его постоянный секретариат.

- методов постоянного банковского надзора – принципы 16-20;
- информационных требований – принцип 21;
- полномочий надзорных органов - принцип 22;
- зарубежной банковской деятельности - принципы 23-25.

В дополнение к собственно принципам документ содержит также объяснения различных методов, которые могут использовать надзорные органы для их претворения в жизнь.

5. Национальным органам следует применять Принципы при осуществлении надзора за всеми банковскими организациями, подпадающими под их юрисдикцию<sup>2</sup>. Принципы представляют собой *минимальные требования*, и во многих случаях в дополнение к ним могут потребоваться другие меры, разработанные с учетом конкретных условий и рисков, присущих финансовым системам отдельных стран.

6. Подразумевается, что Базельские основополагающие принципы должны служить в качестве базового стандарта для *надзорных и других государственных органов во всех странах и в международном масштабе*. Национальные надзорные органы, многие из которых активно пытаются усилить свой нынешний режим надзора, должны будут в рамках своих правовых полномочий использовать данный документ для пересмотра уже осуществляемых ими надзорных мероприятий и разработки программы, направленной на возможно скорейшее устранение любых недостатков. Принципы были разработаны так, чтобы они могли быть проверены на практике органами надзора, региональными надзорными группами и рынком в целом. Совместно с другими заинтересованными организациями Базельский комитет будет контролировать достижения отдельных стран в области реализации в жизнь Принципов.

Предлагается, чтобы МВФ, Мировой банк и другие заинтересованные организации применяли эти Принципы при оказании помощи отдельным странам в усилении их мер надзора в связи с деятельностью, направленной на укрепление общей макроэкономической и финансовой стабильности. Реализация Принципов будет рассматриваться на Международной конференции специалистов банковского надзора в октябре 1998 г., а затем один раз в два года.

7. Органам надзора во всем мире предлагается *официально одобрить* Базельские основополагающие принципы. Все члены Базельского комитета и шестнадцать других надзорных органов, которые участвовали в их разработке, согласны с содержанием данного документа.

8. Председатели *региональных групп по надзору*<sup>3</sup> поддерживают усилия Базельского комитета и готовы содействовать подписанию Основополагающих принципов своими членами. Ведутся дискуссии об определении роли, которую могут играть региональные группы в обеспечении официального одобрения данных Принципов и в осуществлении контроля за внедрением их в жизнь членами этих групп.

9. Базельский комитет считает, что постоянное следование каждой страной Основополагающим принципам станет важным шагом на пути к укреплению

2 В странах, в которых небанковские финансовые институты оказывают финансовые услуги, подобные банковским, многие из принципов, приведенных в данном документе, могут быть применены также и к таким небанковским финансовым институтам.

3 Арабский комитет по банковскому надзору. Карибская группа по банковскому надзору. Ассоциация органов банковского надзора Латинской Америки и Карибского бассейна. Группа банковского надзора Восточной и Южной Африки. Группа по изучению проблем банковского надзора Совещания руководителей центральных банков стран Восточной Азии и Тихоокеанского побережья. Группа банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы. Комитет по сотрудничеству в области банковского надзора стран Персидского залива. Оффшорная группа по банковскому надзору. Региональная группа надзора Центральной Азии и Закавказья. Форум органов банковского надзора стран Юго-Восточной Азии. Новой Зеландии и Австралии(СЕАНЗА), Комитет банковского надзора Западной и Центральной Африки.



финансовой стабильности как на национальном, так и на международном уровнях. Скорость достижения этой цели будет различной. Во многих странах необходимо внести *существенные изменения в законодательную базу* и полномочия органов надзора, так как в данное время многие надзорные органы не обладают достаточными полномочиями для реализации всех принципов. В таких случаях Базельский комитет считает важным, чтобы национальные законодательные органы как можно скорее рассмотрели изменения, необходимые для того, чтобы Принципы могли применяться во всей своей полноте.

10. *Базельский комитет* продолжит свою деятельность по установлению стандартов в основных сферах риска, а также по ключевым направлениям банковского надзора, как он это делал в тех документах, которые представлены в Компендиуме. Базельские основополагающие принципы послужат отправной точкой в будущей работе, которую Комитет должен будет проводить самостоятельно, и, где это приемлемо, в сотрудничестве с надзорными органами стран, не входящих в Группу десяти, и их региональными группами. Комитет готов совместно с другими надзорными органами и заинтересованными сторонами содействовать работе на национальном уровне по внедрению Принципов. Наконец, Комитет берет на себя обязательство по усилению своего взаимодействия с представителями надзорных органов стран, не входящих в Группу десяти, и увеличению своего значительного вклада в оказание технической помощи и обучение.

## ДВАДЦАТЬ ПЯТЬ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИХ ПРИНЦИПОВ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

Предпосылки эффективного банковского надзора

1. В эффективной системе банковского надзора четко определен круг обязанностей и целей каждого органа, участвующего в надзоре за банковскими организациями. Каждый такой орган должен обладать оперативной самостоятельностью и достаточными ресурсами. Необходимо также соответствующее правовое обеспечение банковского надзора, включающее положения, касающиеся регистрации и лицензирования банковских организации и постоянного надзора за ними; полномочия по проверке соблюдения законов, равно как и требований по безопасности и надежности, а также правовую защиту тех, кто осуществляет надзор. Между надзорными органами должны быть заключены соглашения о взаимном обмене информацией и сохранении ее конфиденциальности.

*Лицензирование и структура*

2. Виды деятельности, разрешенные институтам, которые получают лицензию и подлежат надзору как банки, должны быть четко определены, и следует как можно строже контролировать использование слова «банк» в названных.

3. Органы лицензирования должны иметь право устанавливать критерии и отклонять заявки учреждений, не отвечающих установленным стандартам. Процесс лицензирования как минимум должен состоять из оценки структуры собственности банковской организации, состава директоров и высших управляющих, ее бизнес-плана и системы внутреннего контроля, а также ее прогнозируемого финансового состояния, включая оценку капитальной базы; если предполагаемым владельцем или материнской компанией является иностранный банк, необходимо получить предварительное согласие органов надзора страны его происхождения.

4. Органы банковского надзора должны обладать полномочиями рассматривать и отклонять любые предложения по передаче значительной доли собственности или контрольного пакета акций существующих банков другим сторонам.

5. Органы банковского надзора должны обладать полномочиями устанавливать критерии для проверки крупных приобретений или инвестиций банка и добиваться того, чтобы корпоративные связи или структуры не подвергали банк чрезмерным рискам или не мешали эффективному надзору.

*Пруденциальные нормы и требования*

6. Органы банковского надзора должны установить разумные и приемлемые минимальные требования достаточности капитала для всех банков. Эти требования должны отражать риски, принимаемые на себя банками, и определять составляющие капитала с учетом их способности поглощать убытки. По крайней мере для банков, действующих в международном масштабе, ни требования должны быть не ниже установленных в Базельском соглашении по капиталу и поправках к нему.

7. Важной частью любой системы надзора является оценка правил, норм и процедур банка, связанных с предоставлением ссуд и осуществлением инвестиций, а также постоянное управление кредитным и инвестиционным портфелями.

8. Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки устанавливают адекватные правила, нормы и процедуры и придерживаются их в оценке качества активов и достаточности резервов для покрытия возможных потерь по ссудам.

9. Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки располагают системами информации руководства, которые позволяют руководителям определять концентрацию рисков в портфеле, а также надзорные органы должны установить пруденциальные лимиты для ограничения риска на одного заемщика или групп; связанных заемщиков.

10. В целях предотвращения злоупотреблений, проистекающих из связанного кредитования, органы банковского надзора должны разработать требования о предоставлении банками кредитов связанным между собой компаниям и отдельным лицам по принципу «на расстоянии вытянутой руки», чтобы за выдачей таких ссуд был установлен эффективный контроль, а также чтобы предпринимались другие соответствующие шаги для управления или снижения рисков.

11. Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки имеют адекватные политику и процедуры для определения, контроля и управления страновым риском и риском перевода в их международной кредитной и инвестиционной деятельности, а также для поддержания достаточных резервов для покрытия этих рисков.

12. Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что у банков имеются системы, которые точно оценивают, контролируют и надлежащим образом управляют рыночными рисками; надзорные органы должны обладать полномочиями вводить определенные ограничения и/или определенные нормы достаточности капитала для покрытия рыночных рисков, если для этого есть основания.

13. Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что банки располагают процедурами всестороннего управления рисками (включая соответствующий надзор со стороны правления и высшего руководства) для определения, измерения, контроля и управления всеми другими существенными рисками и там, где это необходимо, для резервирования капитала на покрытие них рисков.

14. Органы банковского надзора должны требовать от банков наличия систем внутреннего контроля, соответствующих характеру и масштабу их деятельности. Эти системы должны включать в себя четкие договоренности о распределении прав и обязанностей; разделение функции по совершению банковских операций, расходованию банком своих средств и учету его активов и пассивов; согласование этих процессов; обеспечение сохранности его активов; а также соответствующий независимый внутренний или внешний аудит и службу внутреннего контроля для проверки строгого соблюдения как этих правил, так и соответствующих законов и норм.

15. Органы банковского надзора должны требовать от банков наличия адекватных политики, практики и процедур, включая строгие правила «знай своего клиента» обеспечивающих высокие этические и профессиональные стандарты в финансовом секторе и препятствующих использованию банка криминальными элементами как с его ведома, так и без оно.

#### *Методы постоянного банковского надзора*

16. Эффективная система банковского надзора должна состоять из определенной формы сочетания инспекционных проверок на местах и дистанционного надзора.

17. Органы банковского надзора должны иметь регулярные контакты с руководством банка и полнейшее понимание операций данного института.

18. Органы банковского надзора должны располагать средствами сбора, проверки и анализа руденциальных отчетов и статистических сведений банков на неконсолидированной и консолидированной основах.

19. У органов банковского надзора должны быть способы независимой проверки представляемой для целей надзора информации посредством либо инспекционных проверок на местах, либо привлечения внешних аудиторов.

20. Необходимым элементом банковского надзора является способность надзорных органов осуществлять напор за банковской группой на консолидированной основе.

#### *Информационные требования*

21. Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что каждый банк ведет адекватную отчетность, составляемую в соответствии с постоянной политикой и практикой бухгалтерского учета, которая позволяет органу надзора получить правдивую

и четкую картину финансового положения банка и прибыльности его деятельности, а также что банк регулярно публикует финансовые отчеты, которые точно отражают его состояние.

#### *Полномочия надзорных органов*

22. Органы банковского надзора должны иметь в своем распоряжении соответствующие надзорные средства для своевременного принятия корректирующих мер, когда банки не выполняют пруденциальные требования (например минимальный уровень достаточности капитала), имеют место нарушения норм или существует любая иная угроза для вкладчиков. В чрезвычайных обстоятельствах по должно включать возможность отзыва банковской лицензии или рекомендацию по ее отзыву.

#### *Зарубежная банковская деятельность*

23. Органы банковского надзора должны проводить глобальный консолидированный надзор за своими банками, действующими в международных масштабах, адекватно контролируя и применяя соответствующие пруденциальные нормы ко всем аспектам деятельности этих банковских организаций по всему миру, в первую очередь в их зарубежных филиалах, совместных предприятиях и дочерних компаниях.

24. Основной частью консолидированного надзора является установление контактов и обмен информацией с различными другими привлеченными к осуществлению надзора органами, в первую очередь с надзорными органами принимающей страны.

25. Органы банковского надзора должны требовать проводить местные операции иностранных банков в соответствии с такими же высокими стандартами, которые выдвигаются в отношении национальных институтов, и должны иметь полномочия передавать информацию по ним банкам, необходимую надзорным органам страны их происхождения для осуществления консолидированного надзора.

## ЧАСТЬ I ВВЕДЕНИЕ

Эффективный надзор за банковскими организациями является обязательным компонентом устойчивой экономики, в которой банковская система играет центральную роль в осуществлении платежей, привлечении и распределении сбережений. Задача надзора – добиться, чтобы банки функционировали безопасно и надежно и чтобы они обладали достаточными капиталом и резервами для покрытия рисков, которые возникают в их деятельности. Строгий и эффективный банковский надзор обеспечивает общественное благо, которое не может быть в полной мере предоставлено рынком, и наряду с эффективной макроэкономической политикой важен для финансовой стабильности в любой стране. Хотя стоимость банковского надзора действительно высока, издержки от плохого надзора оказываются еще больше.

При разработке этих основополагающих принципов эффективного банковского надзора следующие правила являются непреложными:

- основной целью надзора является поддержание стабильности и доверия к финансовой системе и тем самым снижение риска потерь для вкладчиков и других кредиторов;
- органам надзора следует поощрять и поддерживать рыночную дисциплину, стимулируя хорошее корпоративное управление (посредством соответствующей структуры и перечня обязанностей для Совета директоров и высшего менеджмента)<sup>4</sup>, а также усиливая прозрачность рынка и контроль;
- для эффективного выполнения своих задач орган надзора должен обладать оперативной самостоятельностью, средствами и полномочиями для сбора информации как на месте, так и путем проверки отчетности, а также полномочиями по приведению в исполнение принимаемых им решений;
- надзорные органы должны понимать характер деятельности, осуществляемой банками, и обеспечивать, насколько это возможно, управление должным образом рисками, которым подвергаются банки;
- эффективный банковский надзор требует, чтобы оценивался уровень риска отдельных банков и соответствующим образом распределялись ресурсы органов надзора;
- органы надзора должны добиваться того, чтобы у банков были ресурсы, необходимые для принятия на себя рисков, включая достаточный капитал, надежное управление и эффективные системы контроля и бухгалтерского учета;
- необходимо тесное сотрудничество с другими органами надзора, особенно тогда, когда банковские организации осуществляют операции за рубежом.

Банковский надзор должен способствовать развитию эффективной и конкурентной банковской системы, которая отвечает общественной потребности в финансовых услугах хорошего качества по разумной цене. Вообще, необходимо признать, что существует компромисс между уровнем защиты, который обеспечивает надзор, и стоимостью финансового посредничества. Чем ниже допустимый уровень риска для банков и

4 В данном документе говорится о структуре управления, состоящей из Совета директоров и высшего менеджмента. Комитет осознает, что существуют значительные различия в законодательной и нормативной базах разных стран в отношении функций Совета директоров и высшего менеджмента. В некоторых странах главной, если не единственной, функцией Совета является надзор за дополнительным органом (высшими управляющими, генеральным руководством), с тем чтобы обеспечить выполнение этими последними их обязанностей. По этой причине в некоторых случаях он известен как надзорный совет. Это означает, что Совет не имеет исполнительных функций. В других странах, напротив, Совет обладает более широкой компетенцией, в соответствии с которой он определяет общую структуру управления банком. В силу этих различий понятия совет директоров и высший менеджмент используются в данном документе не для того, чтобы дать определение юридическим конструкциям, но, скорее, для того, чтобы обозначить два круга должностных обязанностей в банке, связанных с принятием решений.

финансовой системы, тем более глубоким и дорогостоящим, скорее всего, будет надзор, в конечном счете, оказывая обратное воздействие на нововведения и распределение ресурсов.

Надзор не может и не должен гарантировать, что банки не потерпят банкротства. В рыночной экономике банкротства являются составляющей принятия на себя риска. То, каким образом осуществляются банкротства, убытки, которые при этом приходится нести, является в большой мере политическим вопросом, предполагающим принятие решений о том, следует ли и в какой степени направлять государственные средства на поддержку банковской системы. Поэтому такие вопросы не могут всегда находиться только в ведении органов банковского надзора, хотя надзорные органы должны располагать адекватными средствами для разрешения ситуаций с проблемными банками.

Существуют определенные компоненты инфраструктуры, необходимые для осуществления эффективного надзора. Там, где таких компонентов нет, органы надзора должны стараться убедить правительство их ввести (и должны участвовать в разработке и создании их). Эти компоненты обсуждаются в Части II.

В некоторых странах лицензирование банков отделено от процесса постоянного надзора. Вполне очевидно, что независимо от того, кто за это отвечает, процесс лицензирования предусматривает установление таких же высоких стандартов, как и процесс постоянного надзора, которому уделено основное внимание в данном документе. Поэтому в Части III обсуждаются некоторые вопросы и принципы, которые должны применяться в процессе лицензирования.

Основополагающие принципы банковского надзора, приведенные выше и более подробно изложенные в Частях III-VI данного документа, послужат необходимым фундаментом для создания надежной системы надзора. Необходимо учитывать местные особенности в конкретных методах воплощения в жизнь этих стандартов. Эти стандарты являются необходимыми, но могут как таковые оказаться недостаточными во всех ситуациях. Система надзора должна принимать во внимание характер рисков, присущих местному банковскому рынку, а также местную инфраструктуру. Таким образом, каждая страна должна определить, насколько необходимо дополнить данные стандарты дополнительными требованиями для учета конкретных рисков и общих условий, преобладающих на ее собственном рынке. Более того, банковский надзор – динамичная деятельность, которая должна реагировать на изменения на рынке. Следовательно, органы надзора должны быть готовы периодически пересматривать политику и практику надзора в свете новых тенденций или событий. Для того чтобы они могли это делать, нужна достаточно гибкая законодательная система.

## **ЧАСТЬ II ПРЕДПОСЫЛКИ ЭФФЕКТИВНОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

Надзор за банками является лишь частью более широкого круга мероприятий, которые требуются для поддержания стабильности на финансовых рынках. Эти меры включают:

- 1) надежную и последовательную макроэкономическую ПОЛИТИКУ;
- 2) развитую государственную инфраструктуру;
- 3) эффективную рыночную дисциплину;
- 4) процедуры эффективного разрешения проблем в банках;
- 5) механизм обеспечения соответствующего уровня защиты системы (или сеть государственной безопасности).

1. *Обеспечение надежной и последовательной макроэкономической политики* не входит в компетенцию органов банковского надзора. Тем не менее органы банковского надзора будут вынуждены реагировать, если почувствуют, что проводимая политика подрывает безопасность и надежность банковской системы. При отсутствии разумной макроэкономической политики органы банковского надзора окажутся перед лицом практически невыполнимой задачи. Поэтому надежная макроэкономическая политика должна быть основой стабильной финансовой системы.

2. *Хорошо развитая государственная инфраструктура* должна предусматривать следующие средства, неадекватное предоставление которых может сыграть значительную роль в дестабилизации финансовых систем:

- систему законов, регулирующих предпринимательскую деятельность, включающую корпоративное законодательство, законы о банкротстве, контрактное право, законы о защите прав потребителей и регулирующие права частной собственности, которая последовательно применяется и обеспечивает механизм справедливого разрешения споров;
- подробные и четко определенные принципы и правила бухгалтерского учета, которые имеют широкое международное признание;
- систему независимого аудита для крупных компаний, с тем чтобы пользователи финансовых отчетов, включая банки, имели независимое подтверждение со стороны несущих ответственность за свою работу аудиторов того, что отчеты предоставляют правдивую и ясную картину финансового положения компании и подготовлены в соответствии с установленными принципами бухгалтерского учета;
- эффективный банковский надзор (как изложено в данном документе);
- четко определенные правила регулирования и адекватного надзора за другими финансовыми рынками и в случае необходимости – за их участниками;
- безопасную и эффективную систему платежей и клиринговых расчетов по финансовым сделкам там, где осуществляется контроль за рисками контрагентов.

3. *Эффективная рыночная дисциплина* зависит от адекватного поступления информации участникам рынка, соответствующих финансовых стимулов для поощрения хорошо управляемых институтов и мероприятий, гарантирующих несение инвесторами ответственности за последствия принимаемых ими решений. Необходимо также учитывать такие вопросы, как корпоративное управление и обеспечение предоставления заемщиками инвесторам и кредиторам точной, существенной, ясной и своевременной информации.

Сигналы рынка могут быть искажены и дисциплина подорвана, если правительства для достижения целей государственной политики не принимают во внимание или пытаются повлиять на коммерческие решения, особенно решения по вопросам кредитования. В таких обстоятельствах важно, чтобы при выдаче гарантий по подобным кредитам информация о них была раскрыта и были приняты меры по предоставлению компенсации этим финансовым институтам, если платежи по политическим кредитам прекратятся.

4. Необходимы достаточно гибкие полномочия для *эффективного разрешения проблем в банках*. В тех случаях, когда проблемы могут быть решены, органы надзора обычно будут стремиться найти и претворить в жизнь решения, которые полностью отвечают их требованиям; там, где это невозможно, необходимой частью эффективной финансовой системы является быстрая и организованная ликвидация институтов, которые больше не соответствуют надзорным требованиям. Терпимость, будь она результатом политического давления или нет, как правило, приводит к усугублению проблем и увеличению расходов на их разрешение. Надзорный орган должен отвечать за организованный вывод проблемных банков с рынка или принимать в нем участие, для того чтобы обеспечить как можно более полное и приоритетное перед акционерами, держателями субординированного долга

и другими связанными сторонами возвращение средств вкладчикам из ресурсов банка (дополненное любым подходящим страхованием депозитов)<sup>5</sup>.

В некоторых случаях интересы вкладчиков могут быть удовлетворены наилучшим образом путем реструктуризации в той или иной форме, возможно, через поглощение более сильным институтом или вливания нового капитала, или привлечения новых акционеров. Органы надзора могут способствовать такому исходу дела. Важно, чтобы окончательный результат полностью отвечал всем надзорным требованиям, был практически достижим за короткий и определенный промежуток времени и чтобы вкладчики в то же время были защищены.

5. Принятие решения о приемлемом уровне защиты системы является в целом политическим вопросом, который должен находиться в компетенции соответствующих органов (включая центральный банк), особенно если это может привести к расходованию государственных средств. Органы надзора, как правило, будут также играть здесь определенную роль в силу своего глубокого знания имеющих к этому отношение институтов. Для того чтобы сохранить оперативную самостоятельность надзорных органов, необходимо провести четкое разграничение между ролью по защите системы и повседневным надзором за платежеспособными институтами. При разрешении системных вопросов нужно учитывать, с одной стороны, риски утраты доверия к финансовой системе и распространения недоверия на институты, которые в противном случае были бы платежеспособными, и с другой – необходимость минимизировать искажение сигналов рынка и рыночной дисциплины. Могут также быть задействованы соглашения о страховании депозитов там, где они существуют.

*Принцип 1: В эффективной системе банковского надзора четко определен круг обязанностей и целей каждого органа, участвующего в надзоре за банковскими организациями. Каждый такой орган должен обладать оперативной самостоятельностью и достаточными ресурсами. Необходимо также соответствующее правовое обеспечение банковского надзора, включающее положения, касающиеся регистрации и лицензирования банковских организаций и постоянного надзора за ними; полномочия по проверке соблюдения законов, равно как и требований по безопасности и надежности, а также правовую защиту тех, кто осуществляет надзор. Между надзорными органами должны быть заключены соглашения о взаимном обмене информацией и сохранении ее конфиденциальности.*

Этот стандарт требует наличия следующих компонентов:

- четкой, достижимой и последовательной системы обязанностей и целей, установленных законодательством для (каждого из) участвующего (их) в надзоре за банками органа(ов) надзора, но с оперативной самостоятельностью для реализации их независимо от политического давления и с несением ответственности за их выполнение;
- достаточных ресурсов (включая персонал, финансы и техническое обеспечение) для достижения поставленных целей при условии, что это не подрывает автономии, целостности и независимости надзорного органа;
- системы банковского законодательства, которая определяет минимальные стандарты, которым должны отвечать банки; предоставляет органам надзора достаточную гибкость в установлении в административном порядке пруденциальных требований там, где это необходимо, в достижении поставленных целей, а также в использовании экспертных оценок; наделяет полномочиями собирать и самостоятельно проверять информацию и дает органам надзора право вводить ряд наказаний, которые могут быть применены при невыполнении пруденциальных требований (включая полномочия на снятие с должностей отдельных лиц, введение санкций и отзыв лицензий);

5 Так как страхование депозитов взаимосвязано с банковским надзором, некоторые его основные принципы рассматриваются в Приложении II.



- защиты (обычно правовой) от личной и институциональной ответственности за надзорные действия, добросовестно осуществленные в ходе выполнения обязанностей по надзору;
- системы сотрудничества между органами надзора и обмена необходимой информацией между различными официальными организациями как национальными, так и зарубежными, отвечающими за безопасность и надежность финансовой системы; это сотрудничество должно быть подкреплено соглашениями о сохранении конфиденциальности надзорной информации и обеспечении ее использования только в целях эффективного надзора за имеющими к этому отношение институтами.

### ЧАСТЬ III ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ И ОДОБРЕНИЕ СТРУКТУРНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ

*Принцип 2: Виды деятельности, разрешенные институтам, которые получают лицензию и подлежат надзору как банки, должны быть четко определены, и следует как можно строже контролировать использование слова «банк» в названиях.*

*Принцип 3: Органы лицензирования должны иметь право устанавливать критерии и отклонять заявки учреждений, не отвечающих установленным стандартам. Процесс лицензирования как минимум должен состоять из оценки структуры собственности банковской организации, состава директоров и высших управляющих, ее бизнес-плана и системы внутреннего контроля, а также ее прогнозируемого финансового состояния, включая оценку капитальной базы; если предполагаемым владельцем или материнской компанией является иностранный банк, необходимо получить предварительное согласие органов надзора страны его происхождения.*

Для поддержания здоровой финансовой системы и точного определения числа институтов, подлежащих надзору, следует четко определить мероприятия по лицензированию банковских организаций и сферу деятельности, регулируемую лицензиями. В частности, присущая как минимум банкам деятельность по приему вкладов населения обычно должна быть прерогативой институтов, которые имеют лицензию и подлежат надзору в качестве банков. Термин «банк» должен быть четко определен, и использование слова «банк»<sup>6</sup> в названиях должно как можно жестче контролироваться в тех случаях, когда население может быть введено в заблуждение институтами, не имеющими лицензии и не подлежащими надзору, но использующими в своих названиях слово «банк» в ином смысле.

Закладывая в основу банковского надзора систему лицензирования (или выдачи разрешения) принимающих вклады институтов (и там, где необходимо, и других видов финансовых институтов), органы надзора будут иметь средства для определения числа институтов, подлежащих надзору, и доступ в банковскую систему будет контролироваться. Орган лицензирования должен установить, что у новых банковских организаций имеются подходящие акционеры, достаточные финансовые ресурсы, правовая структура, соответствующая направлениям их деятельности, и руководство, достаточно компетентное и честное для того, чтобы надежно и разумно управлять банком. Важно, чтобы критерии выдачи лицензий соответствовали применяемым в ходе постоянного надзора, для того чтобы они могли послужить одним из оснований для отзыва лицензии, когда учрежденная организация больше не отвечает этим критериям.

Когда лицензирование и надзор осуществляются разными органами, важно, чтобы они тесно сотрудничали в процессе лицензирования и чтобы органы надзора имели законное право выражать свое мнение, которое должно приниматься во внимание органами лицензирования. Четкие и объективные критерии также уменьшают возможность политического вмешательства в процесс лицензирования. Хотя процесс лицензирования

6 Это распространяется на любые производные от «банка» слова, включая «банковский».

не может гарантировать, что банк будет хорошо управляться после своего открытия, он служит эффективным методом сокращения числа нестабильных институтов, которые вступают в банковскую систему. Правила лицензирования, равно как и средства надзора, должны быть направлены на ограничение числа банкротств банков и размера потерь вкладчиков без ущерба для эффективности и конкурентоспособности банковской отрасли из-за блокирования вступления в нее. Оба элемента необходимы для поддержания доверия общественности к банковской системе.

Установив жесткие критерии для рассмотрения заявок на получение банковских лицензий, орган лицензирования должен иметь право отклонять заявки, если он не может быть убежден в том, что выдвинутые требования выполняются. Процесс лицензирования как минимум должен состоять из оценки структуры собственности банковской организации, состава ее директоров и высших управляющих, ее бизнес-плана и системы внутреннего контроля, а также ее прогнозируемого финансового состояния, включая достаточность ее капитала; когда предполагаемым владельцем является иностранный банк, необходимо получить предварительное согласие органов надзора страны его происхождения.

#### **А. СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ**

Органы надзора должны быть в состоянии оценить структуру собственности банковских организаций. Эта оценка должна учитывать прямой и косвенный контроль, а также прямых и опосредованных крупных<sup>7</sup> акционеров банка. При проведении подобной оценки должна быть проверена прошлая банковская и небанковская коммерческая деятельность осуществляющих контроль над банком акционеров, а также их честность и репутация в деловом сообществе, равно как и финансовое положение всех крупных акционеров банка и их способность, если потребуется, предоставить дополнительную финансовую помощь. В процессе проверки честности и репутации органы надзора должны установить источник первоначального капитала, вкладываемого в банк.

Там, где банк будет являться частью более крупной организации, органы лицензирования и надзора должны определить, что структура собственности и организационная структура не станут причиной слабости и будут минимизировать для вкладчиков банка риск потерь, проистекающий из деятельности других предприятий, входящих в эту более крупную организацию. Должны быть проверены другие капиталовложения крупных акционеров банка и оценено финансовое положение этих связанных предприятий. Банк не должен использоваться в качестве внутрифирменного источника финансирования для его владельцев. Оценивая корпоративные связи и структуру предполагаемого банка в рамках конгломерата, органы лицензирования и надзора должны убедиться в том, что будет обеспечена достаточная прозрачность, которая позволит им определить конкретных лиц, ответственных за надежность банковских операций, а также гарантирует, что эти лица обладают автономией внутри структуры конгломерата для быстрого реагирования на рекомендации и требования органов надзора. Наконец, органы лицензирования и надзора должны обладать полномочиями, позволяющими не допускать корпоративных связей и структур, препятствующих эффективному надзору за банками. К ним могут относиться как структуры, значительная часть которых находится в правовых сферах, где законодательство о коммерческой тайне и недостаточный финансовый надзор являются серьезными препятствиями для банковского надзора, так и такие, в которых одни и те же владельцы контролируют банки и параллельные структуры, которые не подлежат консолидированному надзору, так как между ними не существует связь в рамках корпорации.

<sup>7</sup> Во многих странах крупный акционер определяется как лицо, обладающее 10% или более акционерного капитала банка.

## **Б. БИЗНЕС-ПЛАН, СИСТЕМЫ КОНТРОЛЯ И ВНУТРЕННЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**

Другим элементом, который надлежит проверить в процессе лицензирования, являются операции и стратегия, предполагаемые для банка. Бизнес-план должен содержать описание и анализ той области рынка, в которой банк рассчитывает осуществлять основную часть своей деятельности, и определять стратегию постоянных операций банка. Заявка также должна описывать организацию банка и его внутренний контроль. Орган лицензирования должен определить, соответствуют ли эти мероприятия предлагаемой стратегии, и также установить, разработаны ли адекватные внутренняя политика и процедуры и задействованы ли достаточные ресурсы. Это должно включать проверку наличия соответствующего корпоративного управления (структуры руководства с четкой подотчетностью, совета директоров, который в состоянии осуществлять независимый контроль за управляющими, независимого аудита и службы внутреннего контроля), а также следование принципу «четырёх глаз» (распределение различных функций, проверка вторым лицом, двойной контроль за активами, две подписи и т. д.). Важно определить, что правовая и операционная структуры не будут препятствовать осуществлению надзора как на неконсолидированной, так и на консолидированной основе и что органы надзора будут иметь требуемый доступ к руководству банка и информации. По этой причине органам надзора не следует выдавать лицензию банку, если его головной офис будет находиться за пределами их юрисдикции, кроме тех случаев, когда надзорные органы будут уверены в том, что у них будет необходимый доступ к руководству и информации. (См. ниже Раздел Д относительно лицензирования банков, зарегистрированных за рубежом.)

## **В. ПРОВЕРКА ДИРЕКТОРОВ И ВЫСШИХ УПРАВЛЯЮЩИХ НА ИХ СООТВЕТСТВИЕ ЗАНИМАЕМЫМ ДОЛЖНОСТЯМ**

Ключевым аспектом процесса лицензирования является оценка компетентности, честности и квалификации предлагаемого руководства, включая совет директоров<sup>8</sup>. Орган лицензирования должен получить необходимую информацию о предполагаемых директорах и высших менеджерах, для того чтобы рассмотреть в индивидуальном и коллективном порядке их опыт работы в банковской и других сферах бизнеса, честность и необходимые навыки. Эта оценка руководства должна подразумевать проверку их анкетных данных, включая решения административных и судебных органов, для определения, не вызывает ли их предыдущая деятельность сомнений относительно их компетентности, разумности суждений и честности. Важно, чтобы в предлагаемый руководящий состав банка входило много лиц с подтвержденным послужным списком работы в банковской сфере. Органы надзора должны иметь полномочия получать уведомления относительно последующих изменений в составе директоров и высших управляющих, а также препятствовать подобным назначениям, если, по их мнению, они нанесут ущерб интересам вкладчиков.

## **Г. ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ (ВКЛЮЧАЯ ОЦЕНКУ КАПИТАЛА)**

Орган лицензирования должен проверить ориентировочные финансовые отчеты и прогнозы предполагаемого банка. Проверка должна определить, будет ли банк обладать капиталом, достаточным для обеспечения своего предлагаемого стратегического плана, особенно с учетом стартовых расходов и возможных операционных убытков на начальных стадиях развития. Кроме того, органу лицензирования следует оценить, являются ли прогнозы последовательными и реалистичными и будет ли жизнеспособным предполагаемый банк. В большинстве стран органы лицензирования установили минимальный размер первоначального капитала банка. Орган лицензирования должен также принимать во внимание способность акционеров оказывать, если потребуется, дополнительную поддержку после начала деятельности банка. При наличии корпоративного акционера,

<sup>8</sup> Что касается оценки соответствия, пригодности в смысле «способности» и «порядочности», то там, где это уместно, может быть проведено различие между контролирующим и исполнительным органами.

владеющего значительным пакетом акций, следует провести оценку финансового состояния материнской компании, включая оценку ее капитала.

#### **Д. ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЕ ОДОБРЕНИЕ СО СТОРОНЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ, ЕСЛИ ПРЕДПОЛАГАЕМЫМ СОБСТВЕННИКОМ ЯВЛЯЕТСЯ ИНОСТРАННЫЙ БАНК (СМ. ТАКЖЕ ЧАСТЬ VI. В.)**

Когда иностранный банк, дочерний банк иностранной банковской группы или иностранный небанковский финансовый институт (подлежащий надзору) предлагают учредить местный банк или филиал, орган лицензирования должен рассмотреть, выполняются ли Базельские минимальные стандарты<sup>9</sup>, и лицензию, как правило, не следует выдавать до тех пор, пока не будет получено согласие органов надзора страны происхождения банка или банковской группы. Органы надзора принимающей страны должны также учитывать, квалифицированно ли надзорные органы страны происхождения выполняют свою задачу по надзору на консолидированной основе<sup>10</sup>. При оценке квалифицированности осуществления консолидированного надзора, орган лицензирования принимающей страны должен учитывать не только характер и рамки режима надзора страны происхождения, но также и то, не будет ли структура претендента или его группы препятствовать осуществлению эффективного надзора надзорными органами страны происхождения и принимающей страны.

#### **Е. ПЕРЕДАЧА АКЦИЙ БАНКОВ**

*Принцип 4: Органы банковского надзора должны обладать полномочиями рассматривать и отклонять любые предложения по передаче значительной доли собственности или контрольного пакета акций существующих банков другим сторонам.*

Кроме выдачи лицензий новым банкам, органы банковского надзора должны уведомляться о любых грядущих значительных прямых или косвенных инвестициях в банк или о любых увеличениях или других изменениях в собственности, превышающих определенный уровень, и обладать полномочиями блокировать такие инвестиции или препятствовать использованию прав голоса в отношении подобных вложений, если они не отвечают критериям, подобным тем, которые применяются для утверждения новых банков. Обладание определенной долей капитала банка, дающей право собственности или голоса, часто требует уведомления<sup>11</sup>. Лимит, установленный для требующих одобрения значительных изменений в собственности, может быть выше того, который вводится для изменений в собственности, нуждающихся в простом уведомлении.

#### **Ж. КРУПНЫЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ ИЛИ ИНВЕСТИЦИИ БАНКА**

*Принцип 5: Органы банковского надзора должны обладать полномочиями устанавливать критерии для проверки крупных приобретений или инвестиций банка и добиваться того, чтобы корпоративные связи или структуры не подвергали банк чрезмерным рискам или не мешали эффективному надзору.*

Во многих странах после получения банком лицензии он может осуществлять любую разрешенную обычно для банков деятельность или любые виды деятельности, указанные в банковской лицензии. Следовательно, некоторые приобретения или инвестиции могут быть автоматически разрешены, если они находятся в известных пределах, установленных органами надзора или банковским правом или правилами.

В определенных обстоятельствах органы надзора требуют, чтобы банки уведомляли их или получали четкое разрешение до осуществления определенных приобретений

9 См.: «Minimum Standards for the supervision of international banking groups and their cross-border establishments» – Volume III of the Compendium.

10 См.: «The Supervision of cross-border banking» (Annex. B) – Volume III of the Compendium. – в качестве руководства по оценке квалифицированности выполнения таких задач надзорным органом.

11 Эта установленная доля обычно варьируется от 5 до 10%.

или инвестиций. В таких случаях органы надзора должны определить, располагает ли банковская организация как финансовыми, так и управленческими ресурсами для приобретения, и им, возможно, потребуется также проверить, разрешаются ли действующим банковским законодательством и правилами подобные инвестиции. Органы надзора должны четко определить, какие виды и объемы инвестиций требуют получения предварительного одобрения и в каких случаях достаточно простого уведомления. Уведомление по факту наиболее приемлемо в тех случаях, когда данная деятельность тесно связана с банковским делом и вложение капитала является незначительным по отношению ко всему капиталу банка.

## **ЧАСТЬ IV ОРГАНИЗАЦИЯ ПОСТОЯННОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

### **А. РИСКИ В БАНКОВСКОМ ДЕЛЕ**

По своей природе банковское дело связано с принятием множества рисков. Органы надзора должны знать эти риски и быть убеждены в том, что банки адекватно их оценивают и управляют ими. Ниже рассматриваются основные риски, с которыми сталкиваются банки.

#### **КРЕДИТНЫЙ РИСК**

Предоставление займов является основным видом деятельности большинства банков. Кредиторская деятельность требует от банков принятия решений относительно кредитоспособности заемщика. Эти суждения не всегда оказываются точными, и кредитоспособность заемщика может под воздействием различных факторов со временем снижаться. Таким образом, основным риском, с которым сталкиваются банки, является кредитный риск, или неспособность партнера действовать в соответствии с заключенным договором. Этот риск связан не только с займами, но и с другими балансовыми и забалансовыми операциями, такими как гарантии, акцепты, и фондовые инвестиции. Серьезные банковские проблемы возникали из-за неспособности банков распознать ослабленные активы, создать резервы для списания этих активов и в случае необходимости приостановить начисление процентного дохода.

Крупный риск на одного заемщика или группу связанных заемщиков также является широко распространенной причиной банковских проблем, так как они представляют собой концентрацию кредитного риска. Большая концентрация может также возникать в отношении определенных отраслей, секторов экономики или географических регионов или являться результатом ряда кредитов с другими характеристиками, которые делают их уязвимыми для тех же экономических факторов (например, сделки с высоким показателем соотношения заемных и собственных средств).

Связанное кредитование – предоставление кредитов отдельным лицам или фирмам, связанным с банком через участие в собственности или благодаря способности осуществлять прямой или косвенный контроль – в случае недостаточного контроля может вызвать значительные проблемы в силу того, что анализ кредитоспособности заемщика не всегда проводится объективно. Связанные стороны включают материнскую организацию банка, крупных акционеров, дочерние организации, аффилированные предприятия, директоров и управляющих. Фирмы также являются связанными, когда они контролируются одной семьей или группой. В таких или подобных обстоятельствах связь может привести к льготному режиму в предоставлении кредитов и соответственно к большему риску потерь по займам.

#### **СТРАНОВОЙ РИСК И РИСК ПЕРЕВОДА**

Кроме риска неисполнения заемщиком договорных обязательств, присущего кредитованию, международное кредитование включает также страновой риск, который относится к рискам, связанным с экономической, социальной и политической обстановкой

в стране заемщика. Страновой риск может быть наиболее очевидным при предоставлении кредитов иностранным правительствам или их органам, так как такие кредиты обычно не имеют обеспечения, но его важно учитывать, осуществляя любое иностранное кредитование или капиталовложение, является ли заемщиком государство или частные лица. Существует также компонент странового риска именуемый «риском перевода», который возникает тогда, когда обязательство заемщика не деноминировано в местной валюте. У заемщика независимо от его конкретного финансового состояния может не оказаться в наличии валюты, в которой должно исполняться обязательство.

### **РЫНОЧНЫЙ РИСК**

Банки сталкиваются с риском потерь по своим балансовым и забалансовым позициям, возникающим в результате изменений рыночных цен. Благодаря установленным принципам бухгалтерского учета эти риски, как правило, являются наиболее очевидными в торговых операциях банка, связаны ли они с долговыми или капитальными инструментами или валютными или товарными позициями. Одним из специфических элементов рыночного риска является валютный риск. Банки выступают в качестве «маркет-мейкеров» («делателей рынка») в иностранной валюте, осуществляя ее котировку для своих клиентов или открывая валютные позиции. Риски, присущие операциям с иностранной валютой особенно при ведении открытых валютных позиций, возрастают в периоды нестабильности валютных курсов.

### **ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК**

Под процентным риском подразумевается незащищенность финансового положения банка от неблагоприятных изменений процентных ставок. Этот риск влияет как на доходы банка, так и на экономическую оценку его активов, пассивов и забалансовых инструментов. Основными формами процентного риска, которым обычно подвергаются банки, являются; (1) риск переоценки, возникающий вследствие временных различий в сроках (при фиксированной ставке) и переоценки (при плавающей ставке) активов, пассивов и забалансовых позиций банка; (2) риск кривой доходности, который является результатом изменения наклона и формы кривой доходности; (3) риск базисных ставок, возникающий из-за несовершенной корреляции при определении ставок уплаченных и полученных процентов по различным инструментам со сходными при прочих условиях параметрами переоценки; (4) опционный риск, порождаемый явными или подразумеваемыми опционами, заложенными во многих активах, пассивах и забалансовых портфелях банка.

Хотя такой риск является нормальным для банковской деятельности, чрезмерный процентный риск может представлять собой серьезную угрозу для доходов и капитала банка. Управление этим риском имеет все большее значение на современных финансовых рынках, на которых клиенты активно управляют своими процентными рисками. Особое внимание этому риску следует уделять в странах, в которых осуществляется дерегулирование процентных ставок.

### **РИСК ЛИКВИДНОСТИ**

Риск ликвидности возникает в результате неспособности банка урегулировать сокращение пассивов или финансировать рост активов. Если банк не обладает необходимой ликвидностью, он не может получить достаточно средств как путем увеличения своих обязательств, так и посредством быстрой реализации активов по разумной цене, что отрицательно сказывается на прибыльности банка. В экстремальных случаях недостаток ликвидности может привести к неплатежеспособности банка.

### **ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК**

Наиболее важные виды операционного риска включают упущения во внутреннем контроле и корпоративном управлении. Такие сбои могут привести к финансовым потерям из-за ошибки, мошенничества или неспособности действовать своевременно или стать причиной нанесения интересам банка ущерба каким-либо другим образом,

например, его дилерами, занимающимися вопросами кредитования должностными лицами или другим персоналом, превышающим свои полномочия или ведущим дела неэтично и рискованно. Другими аспектами операционного риска являются крупные отказы в работе информационных технологических систем или такие события, как большие пожары или другие бедствия.

### **ПРАВОВОЙ РИСК**

Банки подвергаются различным формам правового риска. Сюда можно включить риск того, что стоимость активов окажется ниже или пассивы окажутся больше, чем ожидалось, из-за некомпетентной или неправильной юридической консультации или документации. Кроме того, на основе действующего законодательства не всегда возможно разрешить правовые вопросы, касающиеся банка; судебное дело, затрагивающее конкретный банк, может иметь более широкие последствия для банковского бизнеса и вызвать расходы у него и у многих других, а то и у всех банков; могут измениться и законы, влияющие на банки или другие коммерческие предприятия. Банки особенно чувствительны к правовому риску, когда начинают заниматься новыми видами деятельности и когда законное право партнера на участие в сделке не установлено.

### **РИСК ПОДРЫВА РЕПУТАЦИИ**

Риск подрыва репутации возникает в результате операционных сбоев, неспособности соблюдать соответствующие законы и правила или по другим причинам. Риск подрыва репутации особенно опасен для банков, так как характер их деятельности требует поддержания доверия у вкладчиков, кредиторов и на рынке в целом.

## **Б. РАЗРАБОТКА И ПРИМЕНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ ПРАВИЛ И ТРЕБОВАНИЙ**

Риски, присущие банковской деятельности, должны выявляться, контролироваться и управляться. Органы надзора играют решающую роль в обеспечении того, чтобы руководство банка делало это. Важной составляющей процесса надзора являются полномочия надзорных органов разрабатывать и применять пруденциальные правила и требования для контроля за этими рисками, включая те, которые относятся к достаточности капитала, резервам на покрытие убытков по кредитам, концентрации активов, ликвидности, управлению рисками и внутреннему контролю. Это могут быть качественные и/или количественные требования. Их целью является ограничение опрометчивого принятия банками рисков. Данные требования не должны заменять управленческие решения, а, скорее, навязывают минимальные разумные стандарты, для того чтобы добиться осуществления банками своей деятельности должным образом. Динамичный характер банковского дела требует, чтобы органы надзора периодически оценивали свои пруденциальные требования и определяли, сохраняют ли актуальность действующие требования, равно как и выявляли необходимость в новых требованиях.

### **I. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

*Принцип 6: Органы банковского надзора должны установить разумные и приемлемые минимальные требования достаточности капитала для всех банков. Эти требования должны отражать риски, принимаемые на себя банками, и определять составляющие капитала с учетом их способности поглощать убытки. По крайней мере, для банков, действующих в международном масштабе, эти требования должны быть не ниже установленных в Базельском соглашении по капиталу и поправках к нему.*

Акционерный капитал служит нескольким целям: он является постоянным источником дохода для акционеров и финансирования для банка; его наличие делает возможным несение риска и поглощение убытков; он является основой для дальнейшего роста; и он дает акционерам основание добиваться того, чтобы управление банком было безопасным и надежным. Коэффициенты минимальной достаточности капитала необходимы для снижения риска потерь для вкладчиков, кредиторов и других участников банка и для облегчения органам надзора поддержания общей стабильности банковской отрасли.



Органы надзора должны установить разумные и приемлемые требования минимальной достаточности капитала и поощрять банки к работе при наличии капитала, превышающего этот минимум. Надзорные органы должны продумать вопрос о выдвигании более высоких по сравнению с минимальными требований к капиталу, когда это оказывается необходимым из-за определенной структуры рисков банка или когда возникают сомнения в отношении качества активов, риска концентрации или других неблагоприятных характеристик финансового положения банка. Если показатель капитала банка опускается ниже минимума, органы банковского надзора должны добиваться, чтобы у него были реалистичные планы своевременного восстановления этого минимума. Надзорные органы должны также решить, нужно ли в таких случаях вводить дополнительные ограничения.

В 1988 г. страны-члены Базельского комитета по банковскому надзору договорились о методе обеспечения достаточности капитала банка<sup>12</sup>. Многие другие страны приняли Соглашение о капитале или нечто, близкое к нему. Соглашение касается двух важных аспектов деятельности банка; (1) различных уровней кредитного риска, присущего балансовым операциям, и (2) забалансовых видов деятельности, которые могут представлять значительный риск потенциальных потерь.

Соглашение определяет, какие виды капитала подходят для надзорных целей, и подчеркивает необходимость адекватных уровней «основного капитала» (в Соглашении этот капитал называется капиталом первого уровня), состоящего из постоянного акционерного капитала и публикуемых резервов, которые созданы или поддерживаются за счет отчислений из нераспределенной прибыли или других излишков (например, учредительская прибыль от продажи акций по цене выше номинала, нераспределенная прибыль, общие резервы и обязательные резервы, установленные в законодательном порядке). Публикуемые резервы включают в себя также общие фонды, отвечающие следующим условиям: (1) отчисления в фонды должны осуществляться из нераспределенной прибыли после вычета налогов или из прибыли до налогообложения, скорректированной на всю сумму потенциальных налоговых обязательств; (2) фонды, а также приток и отток средств из них должны показываться раздельно в публикуемых отчетах банка; (3) фонды должны находиться в распоряжении банка для покрытия убытков и (4) убытки не могут напрямую возмещаться из фондов, но должны быть проведены по счету прибылей и убытков. Соглашение также признает другие формы дополнительного капитала (называемого капиталом второго уровня), такие как иные виды резервов и гибридные инструменты капитала, которые должны быть включены в систему измерения капитала.

Соглашение устанавливает веса рисков вероятных убытков по балансовым и забалансовым операциям в соответствии с определенными категориями сравнительной рискованности. Приведена максимально упрощенная схема весов с использованием только пяти коэффициентов: 0, 10, 20, 50 и 100%.

Соглашение устанавливает требования к минимальному уровню капитала для банков, действующих на международной арене, в размере 4% от капитала первого уровня и 8% от совокупного (капитал первого уровня плюс капитал второго уровня) капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска<sup>13</sup>. Эти требования применяются к банкам на консолидированной основе<sup>14</sup>. Необходимо подчеркнуть, что эти коэффициенты считаются минимальным стандартом и многие надзорные органы требуют более высоких показателей или применяют более строгие определения капитала или более высокие веса рисков, чем изложенные в Соглашении.

12 См.: «International convergence of capital measurement and capital standards» – Volume 1 of the Compendium.

13 Хотя Соглашение касается банков, действующих на международной арене, многие страны применяют Соглашение в отношении своих местных банков.

14 Надзорным органам следует, конечно, рассмотреть вопрос о контроле за достаточностью капитала банков на неконсолидированной основе.



## 2. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

### (I) Стандарты предоставления кредита и текущий контроль за выданным кредитом

*Принцип 7: Важной частью любой системы надзора является оценка политики, практики и процедур банка, связанных с предоставлением ссуд и осуществлением инвестиций, а также постоянное управление кредитным и инвестиционным портфелями.*

Органам надзора необходимо добиваться того, чтобы кредитная и инвестиционная деятельность в отдельных банках носила объективный характер и основывалась на надежных принципах. Проведение разумной, изложенной в письменном виде кредитной политики, процедуры санкционирования предоставления займов и управления, а также соответствующая кредитная документация являются обязательными для руководства кредитной деятельностью банка. Кредитная и инвестиционная деятельность должна основываться на разумных стандартах андеррайтинга, которые утверждаются Советом директоров банка и четко доводятся до сведения руководителей и сотрудников, занимающихся в банке вопросами кредитования. Для органов надзора важно также определить степень независимости института от противоречивых интересов и неуместного давления извне при принятии решений о предоставлении кредитов.

У банков также должен быть хорошо проработанный режим постоянного контроля за кредитными отношениями, включая финансовое положение заемщиков. Ключевым элементом любой системы информации для руководства должна стать база данных, которая предоставляет необходимые подробные сведения о состоянии ссудного портфеля, включая внутреннюю оценку и классификацию кредитов.

### (II) Оценка качества активов и достаточности резервов для покрытия вероятных убытков по ссудам

*Принцип 8: Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки устанавливают и придерживаются адекватных политики, практики и процедур в оценке качества активов и достаточности резервов для покрытия возможных потерь по ссудам.*

Органы надзора должны оценивать политику банка в отношении периодической проверки отдельных кредитов, классификации активов и создания резервов. Они должны быть убеждены в том, что эта политика регулярно проверяется и последовательно осуществляется. Органы надзора должны также добиваться того, чтобы у банков имелись способы осуществления надзора за проблемными кредитами и возврата просроченных кредитов. Если уровень проблемных кредитов в банке вызывает озабоченность надзорных органов, то они должны потребовать от банка ужесточить порядок кредитования, повысить стандарты предоставления займов и улучшить свое общее финансовое состояние.

Когда предоставляются гарантии или обеспечение кредита, банк должен иметь механизм постоянной оценки надежности этих гарантий и определения стоимости залога. Органы надзора должны также добиваться того, чтобы банки правильно отражали в учете забалансовые операции и обладали достаточным капиталом для покрытия рисков по забалансовым операциям, когда они содержат непредвиденные риски.

### (III) Концентрация риска и крупные риски

*Принцип 9: Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки располагают системами информации руководства, которые позволяют руководителям определять концентрацию рисков в портфеле, а также напорные органы должны установить пруденциальные лимиты для ограничения риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков.*

Органы надзора должны установить пруденциальные лимиты для ограничения риска на одного заемщика, группу связанных заемщиков и другой значительной концентрации рисков<sup>15</sup>. Эти лимиты устанавливаются обычно в виде процентов от капитала банка, и, хотя они и варьируются, 25% от капитала банка, как правило, – максимум того, что банк или банковская группа могут предоставить частному, не являющемуся банком, заемщику или группе тесно связанных заемщиков без специального одобрения органов надзора. Признано, что недавно образованные или очень маленькие банки могут столкнуться на практике с ограниченностью своей способности к диверсификации, что делает необходимым более высокий уровень капитала для отражения возникающего в результате этого риска.

Органы надзора должны контролировать подход банка к решению вопроса о концентрациях риска, и могут требовать, чтобы банки сообщали им о любых таких рисках, превышающих установленный лимит (например 10% от капитала), или концентрации риска на крупных заемщиков, как это определено надзорными органами. В некоторых странах лимиты устанавливаются также и по совокупности таких крупных рисков.

#### **(IV) Священное кредитование**

*Принцип 10: В целях предотвращения злоупотреблений, проистекающих из связанного кредитования, органы банковского надзора должны разработать требования о предоставлении банками кредитов связанным между собой компаниям и отдельным лицам по принципу «на расстоянии вытянутой руки», чтобы за выдачей таких ссуд был установлен эффективный контроль, а также чтобы предпринимались другие соответствующие шаги для управления или снижения рисков.*

Органы надзора должны быть в состоянии предотвращать злоупотребления, возникающие в результате кредитования юридических и физических лиц, имеющих финансовые или родственные связи с банком. Для этого потребуются добиться, чтобы такое кредитование осуществлялось только по принципу «на расстоянии вытянутой руки» и чтобы сумма предоставляемого кредита контролировалась. Этот контроль наиболее просто реализуется путем выдвижения требования о том, чтобы сроки и условия таких кредитов не были более выгодными, чем по кредитам, выдаваемым при аналогичных обстоятельствах несвязанным заемщикам, а также посредством введения жестких ограничений по такому кредитованию.

Надзорные органы должны иметь полномочия при соответствующих обстоятельствах пойти дальше и установить абсолютные ограничения по категориям таких кредитов, уменьшать капитал банка на величину подобных кредитов при оценке достаточности капитала или требовать обеспечения этих кредитов. Операции со связанными сторонами, которые представляют собой особый риск для банка, должны быть либо одобрены Советом директоров банка, и о них следует сообщить органам надзора, либо они должны быть совсем запрещены. Надзор за банковскими организациями, осуществляемый на консолидированной основе, может в некоторых случаях выявить и облегчить проблемы, возникающие в результате связанного кредитования.

<sup>15</sup> В качестве руководства по соответствующему контролю за концентрациями риска Базельский комитет одобрил документ по крупным кредитным рискам. Этот документ 1991 г. дает определения подверженности кредитному риску, отдельному заемщику и связанным сторонам, а также рассматривает соответствующие уровни лимитов по крупным рискам и риски, проистекающие из различных форм концентрации активов. См.: «Measuring and controlling large credit exposures» – Volume I of the Compendium.

Органы надзора должны также обладать полномочиями принимать по собственному усмотрению решения о существовании связей между банком и другими сторонами. Это особенно необходимо в тех случаях, когда банк и связанные стороны попытались скрыть такие связи.

#### **(V) Страновой риск и риск перевода**

*Принцип 11: Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что банки имеют адекватные политику и процедуры для определения, контроля и управления страновым риском и риском перевода в их международной кредитной и инвестиционной деятельности, а также для поддержания достаточных резервов для покрытия этих рисков<sup>16</sup>.*

### **3. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМИ РИСКАМИ**

*Принцип 12: Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что у банков имеются системы, которые точно оценивают, контролируют и надлежащим образом управляют рыночными рисками: надзорные органы должны обладать полномочиями вводить определенные ограничения и/или определенные нормы достаточности капитала для покрытия рыночных рисков, если для этого есть основания.*

Органы банковского надзора должны установить, что банки точно оценивают и адекватно контролируют рыночные риски. Там, где эти риски являются существенными, необходимо создать определенный резерв капитала для ценовых рисков, которым подвержены банки, особенно для тех, которые возникают в результате их торговой деятельности. Введение дисциплины, диктуемой требованиями к капиталу, может быть дальнейшим шагом в усилении надежности и стабильности финансовых рынков.

Должны также существовать хорошо структурированные количественные и качественные стандарты для процесса управления рисками, относящимися к рыночным рискам<sup>17</sup>. Органы банковского надзора должны также добиваться, чтобы руководство банка установило соответствующие лимиты и осуществляло адекватный внутренний контроль за своими валютными операциями<sup>18</sup>.

### **4. УПРАВЛЕНИЕ ДРУГИМИ РИСКАМИ**

*Принцип 13: Органы банковского надзора должны быть уверены в том, что банки располагают процедурами всестороннего управления рисками (включая соответствующий надзор со стороны правления и высшего менеджмента) для определения, измерения, контроля и управления всеми другими существенными рисками, а где необходимо – для резервирования капитала на покрытие этих рисков.*

16 Эти вопросы были рассмотрены в документе Базельского комитета от 1982 г. «Management of banks' international lending» – Volume I of the Compendium.

17 В январе 1996 г. Базельский комитет выпустил документ, вносящий поправки в Соглашение о капитале и устанавливающий новые требования к капиталу в отношении рыночного риска. Новые требования к капиталу вступают в силу к концу 1997 г. При расчете требований к капиталу у банков будет выбор: использовать стандартизованный метод или свои собственные внутренние модели. Органы надзора Группы 10 планируют использовать «обратное тестирование» (т.е. последующие сравнения между смоделированными результатами и фактическим состоянием дел) в сочетании с банковскими внутренними системами оценки риска как основу для применения требований к капиталу. См.: «Overview of the Amendment to the Capital Accord to incorporate market risks», «Amendment to the Capital Accord to incorporate market risks», and «Supervisory framework for the use of 'backtesting' in conjunction with the internal models approach to market risk capital requirements» – Volume II of the Compendium.

18 См.: «Supervision of banks' foreign exchange positions» – Volume I of the Compendium.

Стандарты управления рисками<sup>19</sup> являются необходимым элементом банковского надзора, значение которого возрастет по мере того, как финансовые инструменты и методы оценки рисков становятся все более сложными. Кроме того, воздействие новых технологий на финансовые рынки как позволяет многим банкам, так и требует от них осуществлять ежедневный контроль за своими портфелями и быстро регулировать степень подверженности рискам в ответ на потребности рынка или клиентов. В такой обстановке руководство, инвесторы и надзорные органы нуждаются в точной, содержательной и своевременно представляемой информации о подверженности банка рискам. Органы надзора могут содействовать этому процессу, поддерживая и насаждая разумную политику в банках и требуя соблюдения процедур, которые обеспечивают доступность необходимой информации.

### **(I) Процентный риск**

Органы надзора должны осуществлять контроль за тем, каким образом банки управляют процентным риском, включая эффективный надзор со стороны правления и высшего менеджмента, адекватные политику и методы управления риском, системы оценки и мониторинга риска, а также всесторонний контроль<sup>20</sup>. Кроме того, органы надзора должны получать от банков достаточную и своевременную информацию с тем, чтобы оценить уровень процентного риска. Эта информация должна включать соответствующий отчет о разбросе по срокам и валютам в портфеле каждого банка, равно как и сведения о некоторых других имеющих значение факторах, таких как разграничение между торговыми и неторговыми операциями.

### **(II) Управление ликвидностью**

Целью управления ликвидностью является обеспечение способности банка полностью выполнить свои контрактные обязательства. Важнейшими элементами эффективного управления ликвидностью являются надежные системы информационного обеспечения управления, контроль за ликвидностью со стороны руководства, анализ потребностей в чистом финансировании в рамках альтернативных сценариев, диверсификация источников финансирования и планирование на случай непредвиденных обстоятельств<sup>21</sup>. Надзорные органы вправе рассчитывать на то, что банки будут управлять своими активами, пассивами и забалансовыми контрактами с учетом необходимости поддержания достаточной ликвидности. Банки должны располагать диверсифицированной базой финансирования как в отношении источников средств, так и разбивки обязательств по срокам. Они также должны поддерживать достаточный уровень ликвидных активов.

### **(III) Операционный риск**

Органы надзора должны добиваться того, чтобы высшее руководство банка внедряло эффективные методы внутреннего контроля и аудита; а также, чтобы они имели систему управления или снижения операционного риска (например, посредством страхования или планирования на случай непредвиденных обстоятельств). Надзорные органы должны установить, что для защиты от таких случаев банки имеют адекватные и хорошо проверенные планы возобновления функционирования для всех основных систем со средствами обслуживания в удаленных местах.

19 Базельский комитет недавно создал подгруппу для изучения вопросов, связанных с управлением рисками и внутренним контролем, и для составления руководства для банковской отрасли.

20 Базельский комитет выпустил недавно документ, касающийся управления процентными рисками, в котором кратко излагается ряд принципов, которыми должны руководствоваться надзорные органы при оценке управления процентными рисками в отдельных банках. См.: «Principles for the management of interest rate risk» – Volume I of the Compendium.

21 Базельский комитет выпустил документ, в котором устанавливаются основные элементы предлагаемой в качестве образца аналитической схемы для оценки и управления ликвидностью. Хотя в документе акцент делается на использовании этой схемы крупными международными банками, он представляет собой руководство, которое должно оказаться полезным для всех банков. См.: «A framework for measuring and managing liquidity» – Volume I of the Compendium.

## 5. ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

*Принцип 14: Органы банковского надзора должны требовать от банков наличия систем внутреннего контроля, соответствующих характеру и масштабу их деятельности. Эти системы должны включать в себя четкие договоренности о распределении прав и обязанностей: разделение функций по совершению банковских операций, расходованию банком своих средств и учету его активов и пассивов; согласование этих процессов: обеспечение сохранности его активов; а также соответствующий независимый внутренний или внешний аудит и службу внутреннего контроля для проверки строгого соблюдения как этих правил, так и соответствующих законов и норм.*

*Принцип 15: Органы банковского надзора должны требовать от банков наличия адекватных политики, практики и процедур, включая строгие правила «най своего клиента», обеспечивающих высокие этические и профессиональные стандарты в финансовом секторе и препятствующих использованию банка криминальными элементами как с его ведома, так и без него.*

Цель внутреннего контроля заключается в том, чтобы обеспечить осмотрительное осуществление банком своей деятельности в соответствии с правилами и методами, установленными Советом директоров банка; проведение операций только при наличии соответствующих полномочий; сохранность активов и контроль за пассивами; предоставление бухгалтерским учетом и другой отчетностью полной, точной и своевременной информации и способность руководства определять, оценивать, управлять и контролировать риски бизнеса.

Существуют четыре основные сферы внутреннего контроля:

- организационные структуры (определение обязанностей и ответственности, дискреционные лимиты для одобрения кредитов и процедуры принятия решений);
- методы ведения бухгалтерского учета (выверка счетов, контрольные реестры, промежуточные пробные балансы и т.д.);
- принцип «четырёх глаз» (разделение различных функций, проверка вторым лицом, двойной контроль за активами, две подписи и т. д.);
- физический контроль за активами и инвестициями.

Эти меры контроля должны быть дополнены эффективной деятельностью аудита, дающего независимую оценку достаточности, операционной эффективности и продуктивности систем контроля внутри организации. Следовательно, внутренний аудитор должен иметь соответствующий статус в банке и адекватную подотчетность, гарантирующую его или ее независимость<sup>22</sup>. Внешний аудит может обеспечить перепроверку эффективности этого процесса.

Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что в банке придерживаются эффективной политики и практики и что руководство предпринимает необходимые корректирующие действия в ответ на выявленные внутренними и внешними аудиторами недостатки внутреннего контроля.

Банки подпадают под действие широкого круга банковских и небанковских законов и нормативных актов и должны располагать адекватными политикой и методами для обеспечения их соблюдения. В противном случае нарушения установленных требований могут нанести ущерб репутации банка и привести к наложению на него штрафных санкций. В чрезвычайных ситуациях этот ущерб может угрожать платежеспособности банка. Несоблюдение действующих законов и правил указывает также на то, что банк не

<sup>22</sup> В некоторых странах надзорные органы рекомендуют банкам создавать «аудиторский комитет» в рамках Совета директоров. Цель этого комитета – способствовать эффективному осуществлению надзора за Советом.

управляется с той честностью и умением, которые ожидаются от банковской организации. Более крупные банки должны иметь независимую службу внутреннего контроля для проверки строгого соблюдения законов и норм, а органы банковского надзора должны определять, что такие функции эффективно выполняются.

Доверие населения к банкам может быть подорвано и банковской репутации нанесен ущерб в результате связей (даже непреднамеренных) с торговцами наркотиками или другими криминальными элементами. Следовательно, хотя органы банковского надзора вообще не отвечают ни за уголовное преследование за отмывание денег, ни за проведение текущих мероприятий по борьбе с отмыванием капиталов в своих странах, их роль состоит в обеспечении того, чтобы банки располагали средствами, включая строгую политику «знай своего клиента», противодействия связям или сотрудничеству банка с торговцами наркотиками или другими криминальными элементами, а также в общем содействии установлению высоких этических и профессиональных стандартов в финансовом секторе<sup>23</sup>. В частности, органы надзора должны поощрять принятие тех рекомендаций Специальной финансовой комиссии по проблемам отмывания капиталов (FATF), которые касаются финансовых институтов. Это относится к установлению личности клиента и осуществлению записей операций, повышению усилий финансовых институтов по выявлению подозрительных операций и уведомлению о них, а также к мерам по ведению дел со странами, где недостаточно мероприятий по борьбе с отмыванием денег или они отсутствуют вообще.

Случаи мошенничества в банках или их причастность к нему также являются предметом озабоченности органов банковского надзора по трем причинам. В большом масштабе это может угрожать платежеспособности банков и целостности и надежности финансовой системы. Во-вторых, это может свидетельствовать о слабости внутреннего контроля, что потребует внимания со стороны надзорных органов. И, в-третьих, возможны отрицательные последствия для репутации банков и доверия к ним, которые могут затронуть не только конкретный институт, но и всю систему.

В силу этих причин банки должны создавать каналы передачи информации как внутри управленческой цепи, так и в рамках службы внутренней безопасности или системы защиты, независимой от управления, для решения проблем сообщения. Необходимо требовать от служащих, чтобы они докладывали о подозрительном или вызывающем беспокойство поведении своему начальству или службе внутренней безопасности. Более того, банкам должно быть предписано сообщать о подозрительной деятельности и значительных случаях мошенничества органам надзора. Надзорным органам обязательно заниматься расследованием случаев мошенничества в банках, и для этого требуются особые навыки, но им необходимо добиваться того, чтобы этим были озабочены соответствующие органы. Они должны быть в состоянии рассматривать случаи мошенничества и, если необходимо, предотвращать их воздействие на другие банки, а также быть в курсе видов совершаемых мошеннических действий или тех, которые пытались осуществить, для того чтобы добиться наличия у банков систем контроля, способных противостоять им.

## **В. МЕТОДЫ ПОСТОЯННОГО БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

*Принцип 16: Эффективная система банковского надзора должна представлять собой определенную форму сочетания инспекционных проверок на местах и дистанционного надзора.*

*Принцип 17: Органы банковского надзора должны иметь регулярные контакты с руководством банка и полное понимание операций данного института.*

23 См.: «Prevention of criminal use of the banking system for the purpose of money-laundering» – Volume 1 of the Compendium.

*Принцип 18: Органы банковского надзора должны располагать средствами сбора, проверки и анализа пруденциальных отчетов и статистических сведений банков на неконсолидированной и консолидированной основах.*

*Принцип 19: У органов банковского надзора должны быть способы независимой проверки представляемой для целей надзора информации посредством либо инспекционных проверок на местах, либо привлечения внешних аудиторов.*

*Принцип 20: Необходимым элементом банковского надзора является способность надзорных органов осуществлять надзор за банковской группой на консолидированной основе.*

Надзор требует сбора и анализа информации. Это можно делать путем проведения инспекций на местах или дистанционных проверок на основе отчетности. Эффективная система надзора использует оба метода. В одних странах проверка на месте осуществляется инспекторами, а в других – квалифицированными внешними аудиторами. В некоторых странах существует смешанная система проверок на местах и сотрудничества между надзорными органами и внешними аудиторами. Объем работы на месте и метод, каким она проводится, зависят от ряда факторов.

Независимо от того, используется ли сочетание инспекции на местах и проверки на основе отчетности или работа, проводимая внешними ревизорами, органы банковского надзора должны иметь регулярные контакты с руководством банка и полное понимание операций института. Проверка отчетов внутренних и внешних аудиторов может быть составной частью как инспектирования, так и дистанционного надзора. Периодическая оценка различных факторов, принимаемых во внимание в процессе лицензирования, должна быть частью постоянного надзора. От банков необходимо требовать предоставления информации на периодической основе для проверки ее органами надзора, и органы надзора должны быть в состоянии регулярно обсуждать с банками все важные вопросы и сферы их бизнеса. Если обнаруживаются проблемы, банки должны также чувствовать, что они могут довериться надзорным органам, проконсультироваться с ними и ожидать, что проблемы будут обсуждаться конструктивно и рассмотрение их будет носить конфиденциальный характер. Они должны также осознавать свою обязанность по своевременному информированию надзорных органов о важных вопросах.

## **I. ДИСТАНЦИОННЫЙ НАДЗОР**

Органы надзора должны располагать средствами сбора, проверки и анализа пруденциальных отчетов и статистической отчетности банков на неконсолидированной и консолидированной основах. Сюда должны входить как основные финансовые отчеты, так и дополнительные расшифровки финансовой отчетности, которые дают более детальную информацию о подверженности разным типам рисков и о различных других финансовых аспектах деятельности банка, включая создание резервов на покрытие вероятных убытков и небалансовые операции. Надзорный орган должен также обладать способностью получать информацию об аффилированных небанковских организациях. Органам банковского надзора следует также полностью использовать доступные для всех информацию и анализ.

Эти отчеты могут использоваться для проверки соблюдения пруденциальных требований, таких как достаточность капитала или лимиты риска на одного заемщика. Дистанционный контроль зачастую может выявить потенциальные проблемы, особенно в интервале между инспекционными проверками, тем самым обеспечивая раннее обнаружение их и принятие корректирующих действий до того, как проблемы приобретут более серьезный характер. Такие отчеты могут также использоваться для определения тенденций не только для конкретных институтов, но и банковской системы в целом. Эти отчеты могут служить основой для дискуссий с руководством банка, либо периодических, либо по мере возникновения проблем. Они также должны лежать в основе планирования инспекций,

чтобы с максимальной пользой использовать ограниченное время проведения проверки на месте.

## 2. ИНСПЕКЦИОННАЯ ПРОВЕРКА НА МЕСТЕ И/ИЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВНЕШНИХ АУДИТОРОВ<sup>24</sup>

У органов надзора должны быть способы подтверждения надзорной информации либо путем проведения инспекционных проверок на местах, либо посредством использования внешних аудиторов. Инспекционная работа, осуществляемая штатными инспекторами органа банковского надзора или поручаемая надзорными органами, но проводимая внешними аудиторами, должна быть построена таким образом, чтобы обеспечить независимое подтверждение существования в отдельных банках адекватного корпорационного управления и достоверности представляемой банками информации.

Проверки на местах предоставляют органам надзора средства проверки и оценки ряда вопросов, включая:

- точность отчетов, получаемых от банка;
- все операции и общее состояние банка;
- достаточность систем управления рисками и процедур внутреннего контроля банка;
- качество кредитного портфеля и достаточность резервов для покрытия вероятных потерь по ссудам;
- компетентность руководства;
- адекватность систем бухгалтерского учета и информационного обеспечения управления;
- проблемы, выявленные в процессе дистанционного надзора или в ходе предыдущих проверок на местах;
- соблюдение банком законов и правил, а также условий, оговоренных в банковской лицензии.

Орган надзора должен установить четкие внутренние нормы в отношении периодичности и масштаба проверок. Кроме того, должны быть разработаны политика и методы инспектирования, чтобы обеспечить тщательное и последовательное проведение проверок на местах с ясно поставленными целями.

Орган надзора в зависимости от использования им штатных инспекторов может привлекать внешних аудиторов для полного или частичного выполнения названных выше функций. Иногда такие функции могут быть частью обычного процесса аудита (например, оценка качества кредитного портфеля и уровня резервов, которые необходимо иметь для его обеспечения). В других случаях органы надзора должны обладать достаточными полномочиями, чтобы требовать выполнения работы, порученной именно в целях надзора (например, относительно точности отчетов, представляемых в надзорные органы, или адекватности систем контроля).

Однако использовать работу внешних аудиторов в надзорных целях следует только при существовании хорошо развитой профессиональной независимой службы аудита, работники которой обладают необходимым для выполнения требуемой работы опытом. В этих обстоятельствах органу надзора нужно оставлять за собой право наложения вето на назначение определенной фирмы внешних аудиторов, когда при проведении надзора приходится полагаться на ее работу. Кроме того, надзорным органам следует настаивать на том, чтобы банковские группы, насколько это возможно, использовали общих аудиторов и общие отчетные даты повсеместно в группе.

<sup>24</sup> В некоторых странах внешние аудиторы, нанятые органом надзора для проведения работы от его имени, называются подотчетными ревизорами.



Также важно, чтобы органы надзора и внешние аудиторы четко понимали свои роли. До того, как в банке будут обнаружены проблемы, внешние аудиторы должны четко осознавать свои обязанности сообщать сведения органу надзора и должны быть защищены от персональной ответственности за добровольное раскрытие подобной информации. Должен существовать механизм, который способствовал бы обсуждению вопросов между органами надзора и внешними аудиторами<sup>25</sup>. Во многих случаях в подобных обсуждениях должен также участвовать и банк.

Во всех случаях орган надзора должен обладать юридическими полномочиями и средствами для проведения независимых проверок банков, основанных на выявленных проблемах.

### 3. НАДЗОР НА КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОСНОВЕ

Необходимым элементом банковского надзора является способность надзорных органов осуществлять надзор за консолидированной банковской организацией. Это включает в себя способность проверять как банковскую, так и небанковскую деятельность, осуществляемую банком либо напрямую, либо опосредованно (через дочерние и аффилированные организации), а также операции, проводимые как местными, так и зарубежными филиалами. Органы надзора должны учитывать, что нефинансовая деятельность банка или группы может представлять собой риски для банка. Надзорным органам следует решить, какие пруденциальные требования будут применяться на неконсолидированной основе (только к банку), какие – на консолидированной основе и какие – на обеих основах. Во всех случаях при применении своих надзорных методов органы банковского надзора должны знать общую структуру банковской организации или группы<sup>26</sup>. Органы банковского надзора также должны быть способны действовать согласованно с другими органами отвечающими за надзор за особыми компаниями в структуре организации.

### Г. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К БАНКОВСКИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ

*Принцип 21: Органы банковского надзора должны быть убеждены в том, что каждый банк ведет адекватную отчетность, составляемую в соответствии с постоянной политикой и практикой бухгалтерского учета, которая позволяет органу надзора получить правдивую и четкую картину финансового положения банка и прибыльности его деятельности, а также что банк регулярно публикует финансовые отчеты, которые точно отражают его состояние.*

Для того чтобы органы банковского надзора осуществляли эффективный дистанционный надзор за банками и оценивали состояние местного банковского рынка, они должны получать финансовую информацию регулярно, и эта информация должна периодически проверяться путем инспектирования на месте или внешнего аудита. Органы банковского надзора должны добиваться того, чтобы каждый банк вел адекватную учетно-отчетную документацию, составляемую в соответствии с постоянной политикой и практикой бухгалтерского учета, которая позволяет органу надзора получить правдивую и четкую картину финансового положения банка и прибыльности его деятельности. Для того чтобы отчетность давала четкую и правдивую картину, необходимо активы отражать по реалистичным и согласующимся ценам, учитывать по текущим ценам там, где это нужно, и в прибыли отражать то, что на чистой основе, вероятно, будет получено с учетом возможных отчислений в резервы для покрытия убытков по ссудам. Важно, чтобы банки представляли информацию в формате, который делает возможными сравнения

<sup>25</sup> Базельский комитет пересмотрел взаимоотношения между органами банковского надзора и внешними аудиторами и разработал наилучшую практику для органов надзора относительно их взаимодействия с внешними аудиторами. См.: «The Relationship between bank supervisors and external auditors» – Volume III of the Compendium.

<sup>26</sup> Базельский комитет рекомендует надзор на консолидированной основе в своем документе «Consolidated supervision of banks' international activities» – Volume I of the Compendium.

между банками, хотя для определенных целей данные, полученные из внутренних систем информационного обеспечения управления, также могут быть полезны для органов надзора. Периодическая отчетность должна включать как минимум баланс банка, отчет об условных обязательствах и о доходах банка с дополнительными деталями и обзором основных рисков потенциальных убытков.

Надзорным органам может помешать или они могут быть введены в заблуждение, если банки сознательно или по небрежности представляют ложную информацию, имеющую существенное значение для процесса надзора. Если банк представляет органам надзора информацию, зная, что она является в значительной степени ложной или вводящей в заблуждение, или делает это по небрежности, необходимо принять надзорные меры и или возбудить уголовное дело как против причастных к этому отдельных лиц, так и самого института.

### **1. СТАНДАРТЫ ОТЧЕТНОСТИ**

Для того чтобы добиться представления банками информации, сопоставимой по характеру и ясной по смыслу, органу надзора нужно будет позаботиться об инструкциях по отчетности, четко устанавливающих стандарты отчетности, которые необходимо использовать при подготовке отчетов. Эти стандарты должны основываться на принципах и правилах бухгалтерского учета и отчетности, которые имеют широкое международное признание, и предназначаться специально для банковских институтов.

### **2. ОБЪЕМ И ПЕРИОДИЧНОСТЬ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТОВ**

Органу надзора необходимо иметь полномочия для определения объема и периодичности представления отчетов, с тем чтобы они отражали колебания бизнеса и позволяли надзорному органу отслеживать происходящее в отдельных банках как на неконсолидированной, так и на консолидированной основе, равно как и во всей банковской системе в целом. Органам надзора следует разработать комплект информационных отчетов, которые банки должны готовить и представлять регулярно. В то время как некоторые отчеты должны представляться ежемесячно, другие должны представляться ежеквартально или ежегодно. Кроме того, некоторые отчеты могут быть «порождены событием», т.е. они представляются только, если произойдет определенное событие (например, инвестиции в новую аффилированную компанию). Органы надзора должны осознавать трудности, связанные с составлением отчетов. Следовательно, они могут принять решение о необязательности представления всех отчетов каждым банком. Статус отчетности может определяться организационной структурой банка, его размерами и видами осуществляемой им деятельности.

### **3. ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ТОЧНОСТИ ПРЕДСТАВЛЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ**

За обеспечение точности, полноты и своевременности пруденциальных, финансовых и других отчетов, представляемых органам надзора, отвечает руководство банка. Поэтому руководство банка должно добиться того, чтобы отчеты были подтверждены и внешние аудиторы установили, что имеющаяся система отчетности является адекватной и предоставляет достоверную информацию. Внешние аудиторы должны дать заключение по годовым отчетам, а также отчетам руководства, которые представляются акционерам и населению. Недостатки в стандартах банковского аудита в отдельной стране могут вынудить органы банковского надзора установить четкие нормы в отношении объема и содержания программы аудита, равно как и стандартов, которые должны использоваться. В чрезвычайных ситуациях, когда органы надзора не могут быть удовлетворены качеством годовых отчетов или отчетов управляющих или работой, проделанной внешними аудиторами, они должны иметь возможность применить надзорные меры воздействия для осуществления своевременной корректировки, и им может потребоваться сохранить за собой право одобрять публикуемые для общественности отчеты.

При оценке характера и адекватности работы, проведенной аудиторами, и степени доверия, с которой можно относиться к этой работе, органам надзора нужно учитывать,

насколько программа аудита обеспечила проверку таких областей, как ссудный портфель, резервы на покрытие убытков по кредитам, недействующие активы (включая подход к начислению процентов по таким активам), оценка активов, торговые и другие операции с ценными бумагами, производные, секьюритизация активов и адекватность системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью. Внутренний аудит, если он является компетентным и независимым от руководства, может заслуживать доверия как источник информации и может внести полезный вклад в понимание ситуации органами надзора.

#### 4. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ НАДЗОРНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Хотя участники рынка должны иметь доступ к правильной и своевременной информации, существуют некоторые виды секретной информации<sup>27</sup>, которую органы банковского надзора должны сохранять конфиденциальной. Для развития отношений взаимного доверия банкам необходимо знать, что такая секретная информация будет сохраняться конфиденциальной органом банковского надзора и его соответствующими партнерами в других отечественных и зарубежных надзорных органах.

#### 5. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чтобы рыночный механизм работал эффективно, способствуя развитию стабильной и эффективной финансовой системы, участникам рынка нужен доступ к точной и своевременной информации. Предоставление информации о своей деятельности, следовательно, дополняет надзор. По этой причине от банков следует требовать предоставления обществу информации, касающейся их деятельности и финансового положения, которая является исчерпывающей и не вводящей в заблуждение. Эта информация должна быть своевременной и достаточной, для того чтобы участники рынка оценили риск, присущий каждой отдельной банковской организации<sup>28</sup>.

## ЧАСТЬ V ОФИЦИАЛЬНЫЕ ПОЛНОМОЧИЯ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

*Принцип 22: Органы банковского надзора должны иметь в своем распоряжении соответствующие напорные средства для своевременного принятия корректирующих мер, когда банки не выполняют пруденциальные требования (например, минимальный уровень достаточности капитала), имеют место нарушения норм или существует любая иная угроза для вкладчиков. В чрезвычайных обстоятельствах это должно включать возможность отзыва банковской лицензии или рекомендацию по ее отзыву.*

#### A. КОРРЕКТИРУЮЩИЕ МЕРЫ

Несмотря на усилия органов надзора, могут возникнуть ситуации, когда банки не выполняют надзорные требования или их платежеспособность оказывается под вопросом. Для защиты вкладчиков и кредиторов и предупреждения более широкого распространения таких проблем органы надзора должны быть в состоянии осуществлять соответствующее вмешательство. Органы банковского надзора должны иметь в своем распоряжении адекватные надзорные средства для своевременного принятия корректирующих мер, которые позволяют им дифференцированно реагировать в зависимости от характера обнаруженных проблем. В тех случаях, когда выявленная проблема довольно незначительна, вполне можно ограничиться неформальными действиями, такими как устное или письменное сообщение руководству. В других случаях могут оказаться необходимыми более официальные действия. Эти исправительные

<sup>27</sup> Виды информации, которая считается секретной, разнятся от страны к стране; однако обычно сюда включается информация, относящаяся к счетам отдельных клиентов, равно как и к проблемам, которые орган надзора помогает решить банку.

<sup>28</sup> Базельский комитет недавно создал подгруппу по изучению вопросов, связанных с предоставлением информации о своей деятельности, и обеспечению руководства банковской отрасли.

меры имеют наибольший шанс на успех, если они являются частью всеобъемлющей программы корректирующих мероприятий, разработанной банком и содержащей график их проведения; однако неудавшаяся попытка достигнуть соглашения с руководством банка не должна препятствовать органам надзора требовать принятия необходимых корректирующих мер.

Органы надзора должны обладать полномочиями не только ограничивать текущие операции банка, но и не давать согласия на новые виды его деятельности или крупные приобретения. Они также должны обладать полномочиями ограничивать или приостанавливать выплату дивидендов или других платежей акционерам, равно как и ограничивать трансферты активов и покупку банком своих собственных акций. Орган надзора должен располагать эффективными средствами для решения проблем управления, включая право добиваться замены владельцев контрольного пакета акций, директоров и управляющих или ограничения их полномочий, и, если это необходимо, запрещения отдельным лицам заниматься банковским делом. В чрезвычайных случаях органы надзора должны иметь возможность ввести опеку над банком, который не в состоянии выполнять пруденциальные или другие требования. Важно, чтобы все исправительные меры адресовались непосредственно Совету директоров банка, так как он несет полную ответственность за институт.

Как только были предприняты какие-то действия или вменены исправительные меры, надзорные органы должны осуществлять постоянный надзор за проблемами, обусловившими их, периодически проверяя выполнение банком предписанных мероприятий. Должно происходить поступательное наращивание предпринимаемых действий или исправительные меры, если проблемы обостряются или если руководство банка игнорирует носящие менее формальный характер требования органов надзора о принятии исправительных мер.

## **Б. ПРОЦЕДУРЫ ЛИКВИДАЦИИ**

В самых крайних случаях, несмотря на постоянные попытки органов надзора добиться разрешения проблемной ситуации, банковская организация может оказаться финансово нежизнеспособной. В таких случаях орган надзора может быть вовлечен в разрешение проблем, которое требует поглощения банка или его слияния с жизнеспособным институтом. Когда все другие меры не приносят результата, орган надзора должен быть способен закрыть или содействовать закрытию нежизнеспособного банка, чтобы защитить общую стабильность банковской системы.

## **ЧАСТЬ VI ЗАРУБЕЖНАЯ БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Принципы, изложенные в данной части, согласуются с так называемым Базельским конкордатом и последующими документами<sup>29</sup>. Конкордат закрепляет договоренности в отношении контактов и сотрудничества между органами страны происхождения и принимающей страны в надзоре за зарубежными учреждениями банков. Самый последний из этих документов «Надзор за зарубежной банковской деятельностью» – был разработан Базельским комитетом в сотрудничестве с Оффшорной группой банковского надзора и впоследствии одобрен представителями 130 стран, участвовавшими в Международной конференции по банковскому надзору в июне 1996 г. Этот документ содержит 29 рекомендаций, целью которых является устранение препятствий для осуществления эффективного консолидированного надзора.

<sup>29</sup> См.: «Principles for the supervision of banks' foreign establishments», «Minimum standards for the supervision of international banking groups and their cross-border establishments», and «The supervision of cross-border banking», все помещены в Volume III of the Compendium.

## **А. ОБЯЗАННОСТИ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ СТРАНЫ ПРОИСХОЖДЕНИЯ БАНКА**

*Принцип 23: Органы банковского надзора должны проводить глобальный консолидированный напор за своими банками, действующими в международных масштабах, адекватно контролируя и применяя соответствующие пруденциальные нормы ко всем аспектам деятельности этих банковских организаций по всему миру, в первую очередь в их зарубежных филиалах, совместных предприятиях и дочерних компаниях.*

*Принцип 24: Основной частью консолидированного надзора является установление контактов и обмен информацией с различными другими привлеченными к осуществлению надзора органами, в первую очередь с надзорными органами принимающей страны.*

Как часть реализации на практике консолидированного банковского надзора органы банковского надзора должны адекватно контролировать и применять соответствующие пруденциальные нормы ко всем аспектам деятельности, осуществляемой подконтрольными им банковскими организациями по всему миру, в том числе в их зарубежных филиалах, совместных предприятиях и дочерних компаниях. Основная обязанность органа надзора страны материнского банка состоит в том, чтобы установить, что материнский банк осуществляет адекватный надзор не только за своими зарубежными филиалами, но и за своими совместными предприятиями и дочерними компаниями. Этот надзор со стороны материнского банка должен включать наблюдение за выполнением требований внутреннего контроля, получение адекватного и регулярного потока информации и периодическую проверку полученной информации.

Во многих случаях зарубежные филиалы банка могут осуществлять деятельность, коренным образом отличающуюся от операций банка в стране происхождения. Следовательно, органы банковского надзора должны определить, что банк обладает опытом, необходимым для осуществления этой деятельности безопасным и надежным образом.

Основной частью консолидированного надзора является установление контакта и обмен информацией с различными другими органами надзора, включая органы надзора принимающей страны. Этот контакт должен начинаться на стадии лицензирования, когда орган надзора принимающей страны перед выдачей лицензии должен стремиться получить одобрение от органов надзора страны происхождения банка. Во многих случаях между органами надзора существуют двусторонние соглашения. Эти соглашения могут оказаться полезными при определении объема информации, которой следует обмениваться, и условий, на которых, как ожидается, подобный обмен, как правило, будет происходить. Если удовлетворительные договоренности о получении информации не могут быть достигнуты, органы банковского надзора должны запретить своим банкам проводить операции в странах с законами о банковской тайне или другими правилами, которые препятствуют потокам информации, считающейся необходимой для адекватного надзора.

Орган надзора страны происхождения должен также определить характер и рамки надзора, осуществляемого принимающей страной за местными операциями банков страны происхождения. Там, где надзор со стороны принимающей страны недостаточен, органу надзора материнской страны может понадобиться принять для компенсации особые дополнительные меры, как например, инспекционные проверки на местах или затребование дополнительной информации из головного офиса банка или у его внешних аудиторов. Если таких возможностей для обеспечения достаточного спокойствия в отношении предполагаемых рисков нет, то у органа надзора страны происхождения может не оказаться другого выбора, кроме закрытия соответствующего зарубежного учреждения.

## **Б. ОБЯЗАННОСТИ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ ПРИНИМАЮЩЕЙ СТРАНЫ**

*Принцип 25: Органы банковского надзора должны требовать проводить местные операции иностранных банков в соответствии с такими же высокими стандартами, которые выдвигаются в отношении национальных институтов, и должны иметь полномочия передавать информацию по этим банкам, необходимую надзорным органам страны их происхождения для осуществления консолидированного надзора.*

Иностранные банки часто создают мощную и растущую конкуренцию и являются поэтому важными участниками местных банковских рынков. Органы банковского надзора должны требовать, чтобы местные операции иностранных банков осуществлялись в соответствии с теми же высокими стандартами, которые выдвигаются в отношении национальных институтов, и должны обладать полномочиями передавать информацию, необходимую органам надзора страны происхождения этих банков для осуществления консолидированного надзора. Следовательно, операции иностранных банков должны подпадать под те же пруденциальные, инспекционные и отчетные требования, что и национальные банки (с учетом, конечно, явных различий, как, например, отсутствие у филиалов собственного баланса).

Так как надзорный орган принимающей страны осуществляет надзор только за ограниченной частью всех операций иностранного банка, он должен установить, что орган надзора страны происхождения применяет на практике консолидированный надзор как за внутренними, так и за зарубежными операциями банка. Для того чтобы надзорные органы страны происхождения эффективно осуществляли консолидированный надзор, орган надзора принимающей страны должен при условии взаимобмена и защиты конфиденциальности информации делиться с ними информацией о местных операциях иностранных банков. Кроме того, органам надзора страны происхождения должен быть предоставлен доступ в местные филиалы и дочерние компании для проведения инспекционных проверок в соответствующих надзорных целях. Там, где законы принимающей страны препятствуют обмену информацией или сотрудничеству с органами надзора страны происхождения, органы надзора принимающей страны должны содействовать изменению своего законодательства для того, чтобы обеспечить возможность для проведения эффективного консолидированного надзора странами происхождения.

## ПРИЛОЖЕНИЕ I

### СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ, КАСАЮЩИЕСЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ БАНКОВ

Во многих странах существует некоторое число коммерческих банков, которые полностью или частично принадлежат национальному правительству или другим государственным органам<sup>30</sup>. В других странах обычно в силу исторических причин находящиеся в государственной собственности коммерческие банки составляют большую часть банковской системы. В принципе все банки должны подпадать под одни и те же операционные и надзорные стандарты независимо от их формы собственности, однако, необходимо учитывать особенность характера принадлежащих государству коммерческих банков.

Государственные коммерческие банки обычно поддерживаются всеми ресурсами государства. Это обеспечивает таким банкам дополнительную помощь и поддержку. Хотя подобная государственная поддержка может быть выгодной, следует также отметить, что решение проблем в этих банках иногда откладывается и правительство не всегда в состоянии пополнить капитал банка, когда это требуется. В то же время эта поддержка может привести к принятию руководством банка чрезмерных рисков. Кроме того, может снизиться эффективность рыночной дисциплины, если участники рынка знают, что определенный банк располагает полной поддержкой государства и, следовательно, имеет доступ к более широкому (и, возможно, более дешевому) финансированию, чем такой же частный банк.

Следовательно, важно, чтобы органы надзора стремились добиться функционирования государственных коммерческих банков с тем же высоким уровнем профессионализма и дисциплины, какой требуется от частных коммерческих банков, для поддержания прочного доверия и совершенствования контроля во всей банковской системе. Кроме того, надзорные органы должны применять свои методы надзора в отношении государственных коммерческих банков таким же образом, как и ко всем другим коммерческим банкам.

## ПРИЛОЖЕНИЕ II

### СТРАХОВАНИЕ ДЕПОЗИТОВ

Несмотря на усилия органов надзора могут происходить банкротства банков. В таких случаях возможная потеря всех или части их средств увеличивает риск потери вкладчиками доверия к другим банкам. Вследствие этого многие страны ввели программы страхования депозитов для защиты мелких вкладчиков. Эти программы обычно создаются правительством или центральным банком или ассоциацией банкиров и являются, скорее, обязательными, чем добровольными. Защита вкладов представляет собой «страховочную сетку» для многих банковских кредиторов, тем самым укрепляя доверие населения к банкам и делая финансовую систему более стабильной. «Страховочная сетка» может также ограничить воздействие, которое проблемы в одном банке могли бы оказать на другие, более здоровые банки на одном и том же рынке, таким образом снижая вероятность заражения, или цепной реакции, в рамках банковской системы в целом. Главное преимущество страхования депозитов состоит в том, что вместе с последовательными процедурами выхода с рынка оно дает органам банковского надзора большую свободу допускать банкротства проблемных банков.

<sup>30</sup> Сюда могут входить сберегательные и кооперативные банки. Эти банки, однако, отличаются от «политических» банков, которые обычно специализируются на определенных видах кредитования или нацелены на определенные сектора экономики.

Страхование депозитов может, однако, увеличить риск неосторожного поведения отдельных банков. Мелкие вкладчики будут менее склонны к изъятию средств, даже если банк осуществляет высокорисковую стратегию, таким образом ослабляя значительный контроль за неосторожным руководством. Правительственным чиновникам и надзорным органам необходимо осознавать это воздействие «страховочной сетки» и принимать меры для предотвращения принятия на себя банками чрезмерного риска. Одним из способов ограничения чрезмерного принятия на себя рисков является применение системы страхования депозитов, состоящей из «сострахования». При такой системе страхование депозитов покрывает часть (например 90%) индивидуальных вкладов и или обеспечивает покрытие только в сумме, не превышающей определенное абсолютное значение, так что вкладчики по-прежнему подвергают часть своих средств риску. Другие методы включают уплату страховых премий с учетом риска или отказ от страхования депозитов крупных институциональных вкладчиков.

Действительная форма такой программы должна разрабатываться с учетом условий каждой страны, равно как и ее исторических и культурных особенностей<sup>31</sup>.

31 Та или иная форма страхования депозитов существует во всех странах-членах Базельского комитета. Опыт этих стран должен оказаться полезным при создании программы страхования депозитов. См.: «Deposit protection schemes in the G-10 countries» – Volume III of the Compendium.





## ПРИЛОЖЕНИЕ 8

### ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ БАЗЕЛЬСКИЙ КОМИТЕТ ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ БАЗЕЛЬ СЕНТЯБРЬ 2000 Г.\*

#### СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	309
Принципы оценки управления кредитным риском в банках	309
II. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ	312
III. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ	315
IV. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И КОНТРОЛЯ	319
V. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО РИСКА	324
VI. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ	326
ПРИЛОЖЕНИЕ: ТИПИЧНЫЕ ИСТОЧНИКИ ОСНОВНЫХ ПРОБЛЕМ С КРЕДИТАМИ	328

\* Данное Приложение содержит официальный перевод указанного документа.

## ГРУППА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

### БАЗЕЛЬСКОГО КОМИТЕТА ПО БАНКОВСКОМУ НАДЗОРУ

#### ПРЕДСЕДАТЕЛЬ: Г-Н РОДЖЕР КОУЛ (ROGER COLE), СОВЕТ УПРАВЛЯЮЩИХ ФЕДЕРАЛЬНОЙ РЕЗЕРВНОЙ СИСТЕМЫ, ВАШИНГТОН, ОКРУГ КОЛУМБИЯ

Banque Nationale de Belgique, Брюссель	Г-жа Энн-Софи Дюпон (Ann-Sophie Dupont)
Commission Bancaire et Financière, Брюссель	Г-н Йос Мюльман (Jos Meuleman)
Управление инспектора финансовых организаций, Оттава	Г-жа Аина Лиепинс (Aina Liepins)
Commission Bancaire, Париж	Г-н Оливье Прато (Olivier Prato)
Deutsche Bundesbank, Франкфурт-на-Майне	Г-жа Магдален Хейд (Magdalene Heid)
Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen, Берлин	Г-н Уве Ньюманн (Uwe Neumann)
Banca d'Italia, Рим	Г-н Себастьяно Лавиола (Sebastiano Laviola)
Банк Японии, Токио	Г-н Тошихико Мори (Toshihiko Mori)
Агентство финансовых услуг, Токио	Г-н Такуши Фуджимото (Takushi Fujimoto)
	Г-н Сатоши Моринага (Satoshi Morinaga)
Commission de Surveillance du Secteur Financier, Люксембург	Г-н Дави Рейнард (Davy Reinard)
De Nederlandsche Bank, Амстердам	Г-н Клаас Кнот (Klaas Knot)
Finansinspektionen, Стокгольм	Г-н Ян Хедквист (Jan Hedquist)
Sveriges Riksbank, Стокгольм	Г-жа Камилла Ферениус (Camilla Ferenius)
Eidgenössische Bankenkommision, Берн	Г-н Мартин Спренгер (Martin Sprenger)
Управление финансовых услуг, Лондон	Г-н Джереми Квик (Jeremy Quick)
	Г-н Майкл Стефенсон (Michael Stephenson)
Банк Англии, Лондон	Г-жа Элисон Эмбл (Alison Embloy)
Федеральная корпорация страхования депозитов, Вашингтон, округ Колумбия	Г-н Марк Шмидт (Mark Schmidt)
Федеральный резервный банк Нью-Йорка	Г-н Стефан Валтер (Stefan Walter)
Совет управляющих Федеральной резервной системы, Вашингтон, округ Колумбия	Г-н Дэвид Элкс (David Elkes)
Управление контролера денежного обращения, Вашингтон, округ Колумбия	Г-н Кевин Бэйли (Kevin Bailey)
Европейский центральный банк, Франкфурт-на-Майне	Г-н Панагиотис Струзас (Panagiotis Strouzas)
Европейская комиссия, Брюссель	Г-н Мишель Мартино (Michel Martino)
Секретариат Базельского комитета по банковскому надзору,	Г-н Ральф Нэш (Ralph Nash)
Банк международных расчетов	Г-н Гиллермо Родригес Гарсия (Guillermo Rodriguez Garcia)

## ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

### I. ВВЕДЕНИЕ

1. Хотя трудности, с которыми сталкиваются финансовые организации в последние годы, возникают по множеству причин, основная причина серьезных банковских проблем, как и прежде, непосредственно связана с неопределенными стандартами кредитоспособности заемщиков и контрагентов, неудовлетворительным управлением портфельными рисками или невниманием к происходящим изменениям, в том числе в экономической ситуации, которые могут привести к ухудшению кредитоспособности контрагентов банка. Такие примеры отмечаются как в Группе Десяти, так и в других государствах.

2. Кредитный риск проще всего определить, как вероятность того, что заемщик или контрагент банка не выполнит свои обязательства в соответствии с оговоренными условиями. Цель управления кредитным риском заключается в максимальном повышении дохода банка с учетом риска путем сохранения кредитного риска в приемлемых рамках. Банки должны управлять как риском по всему кредитному портфелю, так и риском по отдельным кредитам и сделкам. Банки должны также учитывать связь кредитного риска с другими рисками. Эффективное управление кредитным риском является важнейшей составляющей комплексного подхода к управлению рисками и существенным условием успешной деятельности любой банковской организации в долгосрочной перспективе.

3. Основным и наиболее очевидным источником кредитного риска для большинства банков являются кредиты, однако источники кредитного риска имеются во всех видах деятельности банка, включая банковские и торговые операции, как балансовые, так и внебалансовые. В последнее время увеличивается кредитный риск банков (или риск неплатежей контрагентом) в связи с различными финансовыми инструментами, помимо кредитов, включая акцепты, межбанковские операции, финансирование торговли, валютные операции, финансовые фьючерсы, свопы, облигации, акции, опционы, обязательства предоставить кредит и гарантии, а также расчеты по сделкам.

4. Поскольку кредитный риск остается главным источником проблем банков во всех странах, банки и их надзорные органы должны иметь возможность извлечь уроки из опыта прошлых лет. Банки должны понять необходимость выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска, а также определения наличия у них достаточного капитала для покрытия этих рисков и полноценной компенсации возникающих рисков. Базельский комитет выпускает настоящий документ, чтобы банковские надзорные органы во всем мире внедряли надлежащую практику управления кредитным риском. Хотя принципы, изложенные в настоящем документе, напрямую относятся к кредитной деятельности, их следует применять ко всем видам деятельности, в которых присутствует кредитный риск.

5. Надлежащая практика, изложенная в настоящем документе, касается следующих вопросов: (i) создание надлежащих условий для управления кредитным риском; (ii) применение надлежащего режима предоставления кредитов; (iii) поддержание надлежащего режима управления кредитами, их оценки и контроля; и (iv) обеспечение надлежащего контроля кредитного риска. Хотя конкретная практика управления кредитным риском может отличаться в разных банках, в зависимости от характера и сложности их кредитной деятельности, комплексная программа управления кредитным риском должна решать эти четыре вопроса. Такая практика должна применяться вместе с надлежащей практикой оценки качества активов и достаточности резервов, а также раскрытия кредитного риска, которая описана в других последних документах Базельского комитета.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> См., в частности, документы «Надлежащая практика учета кредитов и раскрытия информации» (июль 1999 года) и «Оптимальная практика раскрытия кредитного риска» (сентябрь 2000 года).

6. Хотя конкретный подход, выбираемый отдельными надзорными органами, зависит от многих факторов, включая их методы проведения инспекционных проверок и документарного надзора, а также степень привлечения внешних аудиторов к исполнению надзорных функций, *все члены Базельского комитета согласны, что при оценке существующей в банке системы управления кредитным риском должны применяться принципы, изложенные в настоящем документе.* Ожидания надзорных органов в отношении подхода к управлению кредитным риском, используемого отдельными банками, должны быть соразмерны масштабу и сложности деятельности банка. В случае относительно небольших банков или банков, деятельность которых носит относительно менее сложный характер, надзорные органы должны убедиться, что используемый подход к управлению кредитным риском адекватен их деятельности, и что они поддерживают удовлетворительную дисциплину контроля доходов с учетом риска в процессе управления кредитным риском в своей организации. В разделах II-VI настоящего документа Комитет устанавливает принципы, которые должны применяться банковскими надзорными органами при оценке системы управления кредитным риском в банке. Кроме того, в приложении содержится общий анализ кредитных проблем, регулярно выявляемых надзорными органами.

7. Другой конкретный аспект кредитного риска связан с процессом проведения расчетов по финансовым операциям. Если одна сторона сделки совершает платеж, а другая не выполняет свои обязательства, возможен убыток, равный основной сумме сделки. Даже если одна из сторон просто допускает задержку с проведением расчетов, другая сторона может понести убыток в связи с упущенными инвестиционными возможностями. Таким образом, расчетный риск (т.е. риск того, что финансовая операция не будет завершена или расчеты по ней не будут проведены в соответствии с оговоренными условиями) включает элементы риска ликвидности, рыночного риска, операционного и репутационного риска, а также кредитный риск. Степень риска определяется конкретными условиями расчетов. Факторы расчетов, влияющие на кредитный риск, включают сроки обмена ценностями, завершение платежей/расчетов, а также роль посредников и клиринговых палат.<sup>2</sup>

8. Настоящий документ был первоначально опубликован для обсуждения в июле 1999 года. Комитет благодарит центральные банки, надзорные органы, банковские ассоциации и организации, приславшие свои замечания. Эти замечания помогли выпустить настоящий окончательный вариант документа.

## **ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ В БАНКАХ**

### **А. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ**

*Принцип 1: Совет директоров отвечает за утверждение и регулярную (не реже одного раза в год) проверку стратегии управления кредитным риском и основной политики управления кредитным риском в банке. Стратегия должна отражать допустимые для банка пределы риска и уровень прибыльности, которого банк ожидает достичь, принимая на себя различные кредитные риски.*

*Принцип 2: Менеджмент отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, и разработку политики и процедур выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Такая политика и процедуры должны решать вопросы кредитного риска во всей деятельности банка, как на уровне отдельных кредитов, так и на уровне кредитного портфеля.*

*Принцип 3: Банки должны выявлять кредитный риск, связанный со всеми продуктами и видами деятельности, и управлять им. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и контрольных механизмов в отношении рисков по новым для них продуктам и видам деятельности до введения таких продуктов и начала*

<sup>2</sup> См., в частности, «Надзорное руководство по управлению расчетным риском в валютных операциях» (сентябрь 2000 года), в аннотированной библиографии к которому (приложение 3) приведен список публикаций, касающихся различных расчетных рисков.

осуществления таких видов деятельности, которые должны быть заранее утверждены советом директоров или его соответствующей комиссией.

#### **V. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ**

*Принцип 4:* Банки должны использовать надлежащие четко определенные критерии предоставления кредитов. Эти критерии должны включать точное указание целевого рынка банка и полное понимание характера заемщика или контрагента, а также цели и структуры кредита и источника средств для его погашения.

*Принцип 5:* Банки должны установить общие кредитные лимиты на уровне отдельных заемщиков и контрагентов, а также групп связанных между собой контрагентов, объединяющие на сопоставимой представительной основе различные виды рисков, включая банковские и торговые операции, как балансовые, так и внебалансовые.

*Принцип 6:* Банки должны четко определить процесс утверждения новых кредитов, а также пересмотра, возобновления и рефинансирования существующих кредитов.

*Принцип 7:* Кредит должен предоставляться только на строго коммерческих началах. В частности, кредиты аффилированным компаниям и физическим лицам должны утверждаться на исключительной основе и контролироваться особенно тщательно, и должны приниматься другие надлежащие меры для контроля или уменьшения рисков кредитования не на строго коммерческих началах.

#### **C. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И КОНТРОЛЯ**

*Принцип 8:* Банки должны иметь систему оперативного управления различными своими кредитными портфелями с кредитным риском.

*Принцип 9:* Банки должны иметь систему мониторинга состояния отдельных кредитов, включая определение достаточности резервов.

*Принцип 10:* Поощряется разработка и использование банками собственной системы оценки риска при управлении кредитным риском. Эта система оценки должна отвечать характеру, масштабу и сложности деятельности банка.

*Принцип 11:* Банки должны иметь информационные системы и аналитические методы, позволяющие руководству оценивать кредитный риск по всем видам балансовой и внебалансовой деятельности. Управленческая информационная система должна давать необходимую информацию о составе кредитного портфеля, включая выявление концентрации риска.

*Принцип 12:* Банки должны иметь систему мониторинга общего состава и качества кредитного портфеля.

*Принцип 13:* Банки должны принимать во внимание потенциальные будущие изменения экономической ситуации при оценке отдельных кредитов и своих кредитных портфелей и должны оценивать свой кредитный риск в случае неблагоприятного изменения ситуации.

#### **D. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО РИСКА**

*Принцип 14:* Банки должны создать систему независимой оперативной оценки процессов управления кредитным риском в банке, и результаты такой оценки должны передаваться непосредственно в совет директоров и старшему руководству.

*Принцип 15:* Банки должны обеспечить, чтобы осуществлялось надлежащее управление деятельностью по предоставлению кредитов и чтобы кредитные риски не выходили за пруденциальные нормативы и внутренние лимиты. Банки должны создать и применять механизмы внутреннего контроля и другие механизмы, обеспечивающие своевременное информирование руководства об отступлениях от политики, процедур и лимитов с целью принятия решения.

*Принцип 16: Банки должны иметь систему оперативного принятия корректирующих мер в отношении неблагополучных кредитов, кредитов с проблемами управления, а также в других подобных нештатных ситуациях.*

#### **Е. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ**

*Принцип 17: Надзорные органы должны требовать наличия в банках эффективной системы выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска в рамках общего подхода к управлению рисками. Надзорные органы должны проводить независимую оценку стратегий, политики, процедур и методов банка, касающихся предоставления кредита и оперативного управления кредитным портфелем. Надзорные органы должны рассмотреть возможность установления пруденциальных лимитов для ограничения риска банка по отдельным заемщикам и группам связанных между собой контрагентов.*

## **II. СОЗДАНИЕ НАДЛЕЖАЩИХ УСЛОВИЙ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ**

*Принцип 1: Совет директоров отвечает за утверждение и регулярную (не реже одного раза в год) проверку стратегии управления кредитным риском и основной политики управления кредитным риском в банке. Стратегия должна отражать допустимые для банка пределы риска и уровень прибыльности, которого банк ожидает достичь, принимая на себя различные кредитные риски.*

9. Как и в других сферах деятельности банка, совет директоров<sup>3</sup> должен играть важнейшую роль в контроле за деятельностью по предоставлению кредитов и управлению кредитным риском в банке. Каждый банк должен разработать стратегию или план управления кредитным риском, устанавливающие цели деятельности банка по предоставлению кредитов, и утвердить необходимую политику и процедуры осуществления такой деятельности. Стратегия управления кредитным риском, а также основная политика управления кредитным риском должны быть утверждены и должны регулярно (не реже одного раза в год) проверяться советом директоров. Совет директоров должен понимать, что стратегия и политика должны распространяться на все виды деятельности банка, в которых кредитный риск является существенным.

10. Стратегия должна включать заявление о намерении банка предоставлять кредит, исходя из типа риска (например, коммерческий, потребительский, ипотечный кредит), хозяйственного сектора, географического местоположения, валюты, срока погашения и ожидаемой прибыльности. Она может также включать определение целевых рынков и общие характеристики кредитного портфеля, которых банк хотел бы добиться (включая уровень диверсификации и допустимую концентрацию рисков).

11. Стратегия управления кредитным риском должна учитывать цели по надежности, доходам и росту. Каждый банк, независимо от размера, должен быть прибыльным и, следовательно, должен определить приемлемое соотношение риска и прибыли в своей деятельности, влияющее на стоимость капитала. Совет директоров банка должен утвердить стратегию банка по выбору рисков и получению максимальной прибыли. Совет директоров должен регулярно проверять финансовые показатели банка и, исходя из этих

<sup>3</sup> Настоящий документ относится к структуре управления, включающей совет директоров и менеджмент. Комитету известно, что в нормативно-правовой базе разных государств существуют большие различия в отношении обязанностей совета директоров и менеджмента. В некоторых государствах на совет директоров возлагается основная, но не единственная обязанность контролировать деятельность исполнительного органа (менеджмента, руководства), чтобы обеспечить выполнение последним своих задач. По этой причине в некоторых случаях он именуется наблюдательным советом. Это означает, что совет директоров не имеет исполнительных функций. Напротив, в других государствах компетенция совета директоров шире, и он в целом организует управление деятельностью банка. В связи с этими различиями ссылки на совет директоров и менеджмент в настоящем документе означают не юридические понятия, а два уровня принятия решений в банке.

показателей, определять необходимость изменения стратегии. Совет директоров должен также убедиться, что капитал банка в достаточной степени покрывает принимаемые риски во всех организационных подразделениях.

12. Стратегия управления кредитным риском в банке должна быть последовательной. Поэтому она должна учитывать циклические аспекты экономики и происходящие в результате изменения в составе и качестве всего кредитного портфеля. Хотя стратегию необходимо регулярно проверять и корректировать, она должна сохраняться в долгосрочной перспективе и в разных экономических циклах.

13. Стратегия и политика управления кредитным риском должны быть известны всем соответствующим сотрудникам банковской организации, которые должны четко понимать подход банка к предоставлению кредита и управлению кредитами и отвечать за соблюдение принятой политики и процедур.

14. Совет директоров должен обеспечить, чтобы менеджмент имел все возможности для управления кредитной деятельностью, осуществляемой банком, и чтобы такая деятельность осуществлялась в рамках стратегии, политики и допустимых пределов риска, утвержденных советом директоров. Совет директоров должен также регулярно (т.е. не реже одного раза в год), в рамках стратегии управления кредитным риском или в рамках заявления о кредитной политике, утверждать общие критерии предоставления кредитов банком (включая общие условия). Кроме того, он должен утвердить порядок организации деятельности банка по предоставлению кредитов, включая независимую проверку деятельности по предоставлению кредитов и управлению кредитами и всего кредитного портфеля.

15. Хотя члены совета директоров, в особенности сторонние директора, могут быть для банка важным источником новых сделок, после того, как появляется возможность предоставления кредита, сумма кредита и условия его предоставления определяются согласно принятой в банке методике. Во избежание конфликта интересов важно, чтобы члены совета директоров не принимали решения в обход существующих в банке процессов предоставления кредитов и мониторинга.

16. Совет директоров должен обеспечить, чтобы политика банка по выплате вознаграждения не противоречила его стратегии управления кредитным риском. Политика по выплате вознаграждения, поощряющая неприемлемые действия, такие, как получение быстрой прибыли с несоблюдением кредитной политики или превышением установленных лимитов, ослабляет кредитные процессы в банке.

*Принцип 2: Менеджмент отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, и разработку политики и процедур выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Такая политика и процедуры должны решать вопросы кредитного риска во всей деятельности банка, как на уровне отдельных кредитов, так и на уровне кредитного портфеля.*

17. Менеджмент банка отвечает за реализацию стратегии управления кредитным риском, утвержденной советом директоров, в том числе обеспечивает, чтобы деятельность банка по предоставлению кредитов отвечала принятой стратегии, чтобы были разработаны и выполнялись письменные процедуры, и чтобы были четко и надлежащим образом распределены обязанности по утверждению и проверке кредитов. Менеджмент должен также обеспечить регулярную независимую внутреннюю проверку деятельности банка по предоставлению кредитов и кредитному управлению.<sup>4</sup>

18. Краеугольным камнем в надлежащем осуществлении надежным банком своей деятельности является разработка и реализация письменной политики и процедур, касающихся выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Кредитная политика устанавливает основу кредитования и регулирует деятельность банка по

4 В некоторых совсем небольших банках это может оказаться сложно, однако для принятия разумных кредитных решений необходимы соответствующие проверки и сопоставления.



предоставлению кредитов. Кредитная политика должна решать такие вопросы, как целевые рынки, состав кредитного портфеля, ценовые и прочие условия, структура лимитов, право утверждать решения, особые случаи/отчетность и т.д. Эта политика должна быть четко определена, должна соответствовать благоразумному подходу к банковской деятельности и применимым нормативным требованиям и должна отвечать характеру и сложности деятельности банка. Эта политика должна быть разработана и реализовываться в контексте внутренних и внешних факторов, таких, как рыночное положение банка, экономическая зона, квалификация персонала и технологический уровень. Политика и процедуры, которые надлежащим образом разработаны и реализуются, позволяют банку: (i) поддерживать надлежащие стандарты предоставления кредитов; (ii) отслеживать и контролировать кредитный риск; (iii) надлежащим образом оценивать новые возможности деловой деятельности; и (iv) выявлять проблемные кредиты и решать возникающие в связи с ними вопросы.

19. Как сказано ниже в пунктах 30 и 37-41, банки должны разработать и реализовывать политику и процедуры, обеспечивающие достаточную диверсификацию кредитного портфеля, учитывая целевые рынки и общую кредитную стратегию банка. В частности, такая политика должна устанавливать цели по составу портфеля, а также лимиты риска по отдельным контрагентам и группам связанных между собой контрагентов, конкретным отраслям или хозяйственным секторам, географическим регионам и конкретным продуктам. Банки должны обеспечить, чтобы их собственные внутренние лимиты риска соответствовали пруденциальным лимитам или ограничениям, установленным банковскими надзорными органами.

20. Чтобы кредитная политика была эффективной, она должна быть известна всем соответствующим сотрудникам организации, должна реализовываться посредством соответствующих процедур, должна проверяться и регулярно корректироваться с учетом изменения внутренней и внешней ситуации. Она должна применяться на консолидированной основе или, в соответствующем случае, на уровне отдельных филиалов банка. Кроме того, эта политика должна в равной мере решать важные вопросы проверки отдельных кредитов и обеспечения необходимой диверсификации на портфельном уровне.

21. Если банки предоставляют кредиты более чем в одном государстве, они, помимо обычного кредитного риска, несут риск, связанный с ситуацией в государстве иностранного заемщика или контрагента. Страновой или суверенный риск включает весь спектр рисков, вытекающих из экономической, политической и социальной ситуации в иностранном государстве, которая может повлиять на иностранные инвестиции в долговые инструменты и капитальные ценные бумаги в этом государстве. Трансфертный риск в большей степени связан со способностью заемщика получить иностранную валюту, необходимую для обслуживания его международного долга и выполнения других договорных обязательств. В случае всех международных сделок банки должны понимать глобализацию финансовых рынков и возможность влияния ситуации в одном государстве на ситуацию в другом государстве или целом регионе.

22. Поэтому банки, которые предоставляют кредиты более чем в одном государстве, должны принять надлежащую политику и процедуры выявления, оценки, мониторинга и контроля странового риска и трансфертного риска в своей международной кредитной и инвестиционной деятельности. Мониторинг факторов странового риска должен включать (i) вероятность невыполнения иностранными контрагентами в частном секторе своих обязательств по причине экономических факторов, связанных с конкретным государством, и (ii) обеспеченность кредитных соглашений правовой санкцией и сроки и возможность реализации обеспечения в международных правовых рамках. Нередко эти обязанности возлагаются на специальную группу, знакомую с конкретными вопросами.

*Принцип 3: Банки должны выявлять кредитный риск, связанный со всеми продуктами и видами деятельности, и управлять им. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и контрольных механизмов в отношении рисков по*

*новым для них продуктам и видам деятельности до введения таких продуктов и начала осуществления таких видов деятельности, которые должны быть заранее утверждены советом директоров или его соответствующей комиссией.*

23. Основой процесса эффективного управления кредитным риском является выявление и анализ существующих и потенциальных рисков, связанных с продуктом или видом деятельности. Поэтому важно, чтобы банки выявили весь кредитный риск, связанный с предлагаемым ими продуктом и осуществляемой ими деятельностью. Его выявление производится путем тщательного изучения характеристик существующего или потенциального кредитного риска, связанного с продуктом или видом деятельности.

24. Банки должны хорошо понимать кредитные риски, связанные с более сложной деятельностью по предоставлению кредитов (например, кредиты в определенных отраслях, секьюритизация активов, продаваемые клиентами опционы, производные кредитные инструменты, производные ценные бумаги, привязанные к кредитному риску). Это особенно важно, так как связанный с нею кредитный риск, хотя и не является новым для банков, может быть не таким очевидным и может потребовать более тщательного анализа, чем риск в связи с более традиционной деятельностью по предоставлению кредитов. Хотя более сложная деятельность по предоставлению кредитов может потребовать разработки специальных процедур и контрольных механизмов, основные принципы управления кредитным риском продолжают действовать.

25. Новые виды деятельности требуют больших усилий по планированию и тщательного надзора, чтобы обеспечить надлежащее выявление рисков и управление ими. Банки должны обеспечить наличие адекватных процедур управления рисками и контрольных механизмов в отношении рисков по новым для них продуктам и видам деятельности до введения таких продуктов и начала осуществления таких видов деятельности. Новый важный вид деятельности должен быть заранее утвержден советом директоров или его соответствующей комиссией.

26. Чрезвычайно важно, чтобы менеджмент убедился, что сотрудники, занимающиеся осуществлением деятельности, которая связана с кредитным риском по заемщику или контрагенту, существующей или новой, традиционной или более сложной, способны осуществлять эту деятельность в соответствии с самыми высокими стандартами и политикой и процедурами банка.

### **III. ПРИМЕНЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВ**

*Принцип 4: Банки должны использовать надлежащие четко определенные критерии предоставления кредитов. Эти критерии должны включать точное указание целевого рынка банка и полное понимание характера заемщика или контрагента, а также цели и структуры кредита и источника средств для его погашения.*

27. Установление надлежащих четко определенных критериев предоставления кредитов существенно важно для надежной надлежащей практики утверждения кредитов. Эти критерии должны предусматривать, кто может получить кредит и в каком размере, какого вида кредит может быть предоставлен и на каких условиях.

28. Банки должны получить достаточную информацию, чтобы всесторонне оценить реальные характеристики риска по заемщику или контрагенту. В зависимости от вида кредитного риска и характера кредитных отношений на тот момент, факторы, рассматриваемые и документируемые при утверждении кредитов, включают:

- цель кредита и источники средств для его погашения;
- текущие характеристики риска (включая характер и суммарную степень рисков) по заемщику или контрагенту и обеспечение и его зависимость от изменений в экономической и рыночной ситуации;

- кредитная история и текущая платежеспособность заемщика, исходя из финансовых тенденций предыдущих периодов и прогнозов движения денежных средств, при различных сценариях;
- в случае коммерческих кредитов – практический опыт осуществления хозяйственной деятельности заемщика, положение хозяйственного сектора заемщика и положение заемщика в его хозяйственном секторе;
- предлагаемые условия кредита, включая односторонние обязательства, ограничивающие изменение характеристик риска заемщика; и
- в соответствующем случае, достаточность и возможность взыскания обеспечения или гарантий, в том числе при различных сценариях.

Кроме того, впервые утверждая кредит для заемщика или контрагента, следует принимать во внимание добросовестность и репутацию заемщика или контрагента, а также их правоспособность принять на себя денежные обязательства. После того, как критерии предоставления кредитов будут установлены, важно, чтобы банк убедился, что полученной им информации достаточно для принятия правильных решений о предоставлении кредитов. Эта информация также будет основой для оценки кредита с помощью собственной внутренней системы оценки.

29. Банки должны понимать, кому они предоставляют кредит. Поэтому перед заключением нового кредитного соглашения банк должен познакомиться с заемщиком или контрагентом и убедиться, что имеет дело с физическим лицом или организацией, репутация и кредитоспособность которых не вызывают сомнений. В частности, политика должна не позволять вступать в отношения с лицами, осуществляющими противозаконную или преступную деятельность. Этого можно добиться несколькими способами, включая получение рекомендаций от уже известных лиц, проверку кредитных досье и знакомство с лицами, отвечающими за управление компанией, и проверку их личных рекомендаций и финансового положения. Однако банк не должен предоставлять кредит только лишь потому, что заемщик или контрагент известен банку или пользуется высокой репутацией.

30. Банки должны иметь процедуры для выявления ситуаций, когда при рассмотрении вопроса о кредитах целесообразно считать группу должников связанными между собой контрагентами и, таким образом, одним должником. Это включает объединение рисков по группам взаимозависимых клиентов, в том числе корпоративных и некорпоративных, если они находятся в совместной собственности, под совместным контролем или сильно связаны между собой (например, общее руководство, семейные связи).<sup>5</sup> Банки должны также иметь процедуры объединения рисков по отдельным клиентам в зависимости от вида хозяйственной деятельности.

31. Многие банки участвуют в синдицированном кредитовании и других подобных кредитных консорциумах. Некоторые организации слишком полагаются на анализ кредитного риска, выполненный ведущим гарантом размещения, или сторонний коммерческий кредитный рейтинг. Все участники синдиката должны провести свою собственную экспертизу, включая независимый анализ кредитного риска и проверку условий синдицирования, до принятия на себя обязательств предоставить кредит. Каждый банк должен проанализировать риск и доход от синдицированных кредитов точно так же, как в случае кредитов с прямым финансированием.

32. Предоставление кредита означает как принятие рисков, так и получение прибылей. Банки должны оценить соотношение риска и дохода по кредиту, а также общую

5 Связанными между собой контрагентами может быть группа компаний, связанных между собой в финансовом плане, общей собственностью, руководством, научно-исследовательскими и опытно-конструкторскими работами и (или) маркетингом. Выявление связанных между собой контрагентов требует тщательного анализа влияния этих факторов на финансовую взаимозависимость соответствующих лиц.

прибыльность отношений с клиентом. Принимая решение о том, предоставлять ли кредит и на каких условиях, банки должны оценить риски в сравнении с ожидаемым доходом, учитывая по возможности ценовые и прочие (например, обеспечение, ограничительные обязательства и т.д.) условия. При оценке риска банки должны также рассмотреть возможные неблагоприятные сценарии и их вероятные последствия для заемщиков или контрагентов. Типичной проблемой для банков является неправильная оценка кредита или отношений с клиентом в целом и, следовательно, неполучение достаточной компенсации за принимаемые риски.

33. Рассматривая вопрос о предоставлении кредита, банки должны понимать необходимость создания резервов на установленные и ожидаемые убытки и должны иметь необходимый капитал для поглощения неожиданных убытков. Банк должен учесть эти соображения при принятии решений о предоставлении кредитов, а также общем управлении портфельными рисками.<sup>6</sup>

34. Банки могут использовать структурирование сделки, обеспечение и гарантии для уменьшения рисков (как выявленных, так и стандартных) по отдельным кредитам, но сделки должны заключаться прежде всего на основании оценки способности заемщика погасить кредит. Обеспечение не может заменить всестороннюю оценку заемщика или контрагента и не может компенсировать недостаток информации. Следует иметь в виду, что принудительные действия в связи с кредитом (например, вступление кредитора во владение имуществом должника) могут привести к исчезновению маржи прибыли по сделке. Кроме того, банки не должны забывать, что стоимость обеспечения может упасть по тем же причинам, которые мешают взысканию кредита. Банки должны иметь политику определения приемлемости разных видов обеспечения, процедуры текущей оценки такого обеспечения и процесс обращения взыскания и реализации обеспечения. Что касается гарантий, банки должны оценивать степень покрытия с учетом надежности и правоспособности гаранта. Банки должны проявлять осторожность, делая выводы о подразумеваемой поддержке со стороны третьих лиц, таких, как правительство.

35. Важным способом уменьшения кредитных рисков, особенно в межбанковских сделках, являются неттинговые соглашения. Чтобы они действительно уменьшали риск, такие соглашения должны быть правильно составлены и обеспечены правовой санкцией.<sup>7</sup>

36. Если в банке имеет место фактический или потенциальный конфликт интересов, необходимы внутренние соглашения о конфиденциальности (например, соглашения типа «китайская стена»), чтобы была гарантия, что банк беспрепятственно получит от заемщика всю соответствующую информацию.

*Принцип 5: Банки должны установить общие кредитные лимиты на уровне отдельных заемщиков и контрагентов, а также групп связанных между собой контрагентов, объединяющие на сопоставимой представительной основе различные виды рисков, включая банковские и торговые операции, как балансовые, так и внебалансовые.*

37. Важным элементом управления кредитным риском является установление лимитов риска по отдельным контрагентам и группам связанных между собой контрагентов. Такие лимиты нередко бывают основаны, в числе прочего, на внутренней оценке риска по заемщику или контрагенту, и контрагенты с лучшей оценкой риска могут получить более высокие лимиты риска. Лимиты должны также быть установлены для определенных отраслей или хозяйственных секторов, географических регионов и конкретных продуктов.

38. Лимиты риска необходимы во всех сферах деятельности банка, связанных с кредитным риском. Эти лимиты помогают обеспечить надлежащую диверсификацию деятельности банка по предоставлению кредитов. Как уже сказано выше, в основном кредитный

<sup>6</sup> Инструкция по классификации кредитов и резервированию содержится в документе «Надлежащая практика учета кредитов и раскрытия информации» (июль 1999 года).

<sup>7</sup> Инструкция по неттинговым соглашениям содержится в документе «Консультативный документ по балансовому неттингу» (апрель 1998 года).

риск в некоторых банках связан с деятельностью и инструментами, используемыми в торговых внебалансовых сделках. Лимиты по таким сделкам особенно эффективны для управления общими характеристиками кредитного риска и рисками контрагента банка. Чтобы лимиты были эффективными, они должны быть обязательными во всех случаях и не должны диктоваться потребительским спросом.

39. Нужны эффективные средства количественной оценки потенциального риска для установления информативных лимитов, определяющих верхнюю границу общей суммы сделок с данным контрагентом и связанного с ним риска, исходя из сравнимых величин риска по разным видам деятельности банка (балансовой и внебалансовой).

40. Устанавливая общие лимиты и проводя мониторинг, банки должны рассмотреть результаты стресс-тестов. Такие стресс-тесты должны учитывать экономические циклы, изменение процентной ставки и другие рыночные изменения, а также условия ликвидности.

41. Кредитные лимиты банка должны учитывать и отражать риски, связанные с ликвидацией позиций в ближайшем будущем в случае невыполнения контрагентом своих обязательств.<sup>8</sup> Если банк заключает с контрагентом несколько сделок, его потенциальный риск по этому контрагенту может значительно и скачкообразным образом меняться в течение периода погашения денежных обязательств, за который он рассчитывается. Поэтому потенциальные будущие риски должны рассчитываться более чем для одного горизонта прогнозирования. Лимиты также должны учитываться в расчете необеспеченного риска при ликвидационном сценарии.

*Принцип 6: Банки должны четко определить процесс утверждения новых кредитов, а также пересмотра, возобновления и рефинансирования существующих кредитов.*

42. В процесс предоставления кредитов в банке вовлечено много лиц, в том числе лица, отвечающие за работу с клиентами, кредитный анализ и утверждение кредитов. Кроме того, один и тот же контрагент может обратиться в разные подразделения банка для получения разного вида кредитов. Банки могут распределять обязанности разными способами, однако важно, чтобы процесс предоставления кредитов предусматривал координацию действий всех таких лиц, что обеспечит принятие правильных решений по кредитам.

43. Для поддержания надлежащей структуры кредитного портфеля банк должен определить формальный процесс оценки и утверждения сделок по предоставлению кредитов. Сделки утверждаются в соответствии с письменными инструкциями банка на соответствующем уровне руководства. Должен существовать четкий документарный контроль соблюдения процесса утверждения сделок с указанием лица (лиц) и (или) комиссии (комиссий), которые участвовали в работе и приняли решение по кредиту. Часто имеет смысл создание в банках специальных кредитных групп для анализа и утверждения кредитов, связанных с важными видами продуктов и кредитов и хозяйственными и географическими секторами. Банки должны вкладывать средства в создание необходимых ресурсов по принятию решений по кредитам, чтобы принимались верные решения по кредитам, отвечающие кредитной стратегии банков, и выполнялись конкурентные требования по срокам, ценообразованию и структурированию.

44. Каждое кредитное предложение должно тщательно анализироваться квалифицированным аналитиком кредитного отдела, специальные знания которого соответствуют масштабу и сложности сделки. Эффективный процесс оценки предусматривает определенные минимальные требования к информации, на которой должен быть основан анализ. Должна существовать политика по информации и документации, необходимым для утверждения новых кредитов, возобновления существующих кредитов и (или) изменения условий ранее утвержденных кредитов. Полученная информация служит основой

<sup>8</sup> Инструкция содержится в документах «Отношения банков с организациями с высоким левереджем» и «Надлежащая практика отношений банков с организациями с высоким левереджем» (январь 1999 года).

для внутренней оценки или рейтинга, присваиваемого кредиту, и ее достоверность и соответствие существенно важны для принятия руководством правильных решений о возможности предоставления кредита.

45. Банки должны сформировать группу сотрудников по оценке кредитного риска, обладающих опытом, знаниями и навыками для принятия правильных решений при оценке, принятии кредитных рисков и управлении ими. Процесс утверждения предоставления кредитов в банке должен предусматривать отчетность за принимаемые решения и назначение лица, обладающего всеми правами по утверждению кредитов и изменению их условий. Обычно в банках используется сочетание прав подписи отдельных лиц или права совместного подписания документов или создается группа или комиссия по утверждению кредитов, в зависимости от масштаба и характера кредита. Права утвердить кредит должны соответствовать специальным знаниям лиц, участвующих в этом процессе.

*Принцип 7: Кредит должен предоставляться только на строго коммерческих началах. В частности, кредиты аффилированным компаниям и физическим лицам должны утверждаться на исключительной основе и контролироваться особенно тщательно, и должны приниматься другие надлежащие меры для контроля или уменьшения рисков кредитования не на строго коммерческих началах.*

46. Кредит должен предоставляться с учетом описанных выше критериев и процессов. Они предусматривают систему проверок и сопоставлений, помогающих принять правильные решения по кредитам. Поэтому директора, менеджмент и другие влиятельные лица (например, акционеры) не должны вмешиваться в установленный в банке процесс предоставления и мониторинга кредитов.

47. Потенциальная возможность нарушений вытекает из предоставления кредита не на строго коммерческих началах или аффилированным лицам, включая компании и физических лиц.<sup>9</sup> Следовательно, важно, чтобы банки предоставляли кредит таким лицам на строго коммерческих началах, и чтобы сумма предоставляемого кредита соответствующим образом контролировалась. Такие контрольные механизмы проще всего реализовать, требуя, чтобы условия таких кредитов были не более благоприятными, чем условия кредита для неаффилированных заемщиков в аналогичной ситуации, и устанавливая строгие безусловные лимиты по таким кредитам. Другим возможным способом контроля является открытое объявление условий кредитов, предоставляемых аффилированным лицам. Установленные в банке критерии предоставления кредитов не должны приспособляться к требованиям аффилированных компаний и физических лиц.

48. Существенные сделки с аффилированными лицами должны заключаться с учетом их утверждения советом директоров (за исключением членов совета директоров, у которых имеется конфликт интересов), а в некоторых ситуациях (например, крупный кредит основному акционеру) о них необходимо сообщать в банковские надзорные органы.

#### **IV. ПОДДЕРЖАНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО РЕЖИМА УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТАМИ, ИХ ОЦЕНКИ И КОНТРОЛЯ**

*Принцип 8: Банки должны иметь систему оперативного управления различными своими кредитными портфелями с кредитным риском.*

49. Управление кредитами является важнейшим элементом сохранения надежности и финансовой устойчивости банка. После предоставления кредита соответствующее подразделение, часто во взаимодействии с группой по управлению кредитами,

<sup>9</sup> Аффилированные лица могут включать дочерние компании и филиалы банка, его основных акционеров, директоров и менеджмент, прямо или косвенно связанных с ними лиц, а также лицо, которое контролируется банком или которое его контролирует.

обеспечивает надлежащее ведение кредита, включая оперативное ведение кредитного досье, получение текущей финансовой информации, направление уведомлений о возобновлении кредита и подготовку различных документов, таких, как кредитные соглашения.

50. Учитывая широкий круг обязанностей по управлению кредитами, соответствующая организационная структура должна зависеть от масштаба и сложности деятельности банка. В более крупных банках различные обязанности по управлению кредитами обычно распределены между разными департаментами. В более мелких банках различные обязанности могут быть возложены на несколько сотрудников. Если на сотрудников возложены такие важные обязанности, как хранение основных документов, перевод денежных средств или введение лимитов в компьютерную базу данных, они должны быть подотчетны руководителям, не связанным с работой с клиентами и утверждением кредитов.

51. Организуя управление кредитами, банки должны обеспечить:

- действенность и эффективность управления кредитами, включая мониторинг документации, договорных требований, юридических обязательств, обеспечения и т.д.;
- достоверность и оперативность информации, которая передается в управленческие информационные системы;
- надлежащее разграничение обязанностей;
- соответствие контроля всех «аппаратных» процедур банка;
- соблюдение установленной управленческой политики и процедур, а также применимого законодательства и правил.

52. Чтобы различные компоненты системы управления кредитами функционировали правильно, менеджмент должен понимать и продемонстрировать признание им важности этого элемента мониторинга и контроля кредитного риска.

53. Кредитные досье должны включать всю информацию, необходимую для оценки существующего финансового положения заемщика или контрагента, а также достаточную информацию для контроля выполнения принятых решений и истории кредита. Например, кредитные досье должны включать текущие финансовые отчеты, финансовый анализ и документацию по собственной оценке, внутренние служебные записки, рекомендательные письма и оценки. При анализе заявки на кредит нужно убедиться, что кредитные досье составлены и все согласования кредита и другие необходимые документы получены.

*Принцип 9: Банки должны иметь систему мониторинга состояния отдельных кредитов, включая определение достаточности резервов.*

54. Банки должны разработать и реализовывать комплексные процедуры и информационные системы для мониторинга состояния отдельных кредитов и отдельных должников по всем различным кредитным портфелям банка. В этих процедурах должны быть определены критерии выявления потенциальных проблемных кредитов и других сделок и должна быть предусмотрена соответствующая отчетность, чтобы обеспечить более интенсивный мониторинг таких кредитов и, возможно, корректирующие действия, классификацию и (или) создание резервов.<sup>10</sup>

55. Эффективная система кредитного мониторинга включает следующие меры:

- обеспечение понимания банком существующего финансового положения заемщика или контрагента;
- мониторинг соблюдения существующих обязательств;

<sup>10</sup> См. сноску 6.



- оценка, в соответствующем случае, достаточности обеспечения в свете существующего финансового положения заемщика;
- выявление нарушений договорных платежных обязательств и своевременная классификация потенциальных проблемных кредитов; и
- своевременное сообщение о проблемах руководству для принятия корректирующих мер.

56. Должны быть назначены конкретные лица, отвечающие за мониторинг надежности кредитов, включая обеспечение передачи соответствующей информации лицам, отвечающим за внутреннюю оценку кредитного риска. Кроме того, должны быть назначены лица, отвечающие за оперативный мониторинг лежащего в основе обеспечения и гарантий. Такой мониторинг помогает банку внести необходимые изменения в условия кредитования, а также поддерживать достаточные резервы на потери по ссудам. Распределяя эти обязанности, руководство банка должно учитывать возможный конфликт интересов, что в особенности касается сотрудников, работа которых оценивается и оплачивается в зависимости от таких показателей, как объем кредитов, качество кредитного портфеля или краткосрочная прибыльность.

*Принцип 10: Поощряется разработка и использование банками собственной системы оценки риска при управлении кредитным риском. Эта система оценки должна отвечать характеру, масштабу и сложности деятельности банка.*

57. Важным инструментом мониторинга надежности отдельных кредитов, а также всего кредитного портфеля является использование собственной системы оценки риска. Правильно построенная собственная система оценки риска является хорошим средством дифференциации степени кредитного риска по различным кредитным рискам банка. Это позволяет более точно определить общие характеристики кредитного портфеля, концентрацию риска, проблемные кредиты и достаточность резервов на потери по ссудам. Более детальная и сложная собственная система оценки риска, применяемая в основном крупными банками, может также использоваться для определения внутреннего распределения капитала, стоимости кредитов и прибыльности сделок и соглашений.

58. Обычно собственная система оценки риска позволяет разделить кредиты на несколько категорий, чтобы учесть градацию риска. Более простые системы могут быть основаны на нескольких категориях, подразделяющих кредиты на удовлетворительные и неудовлетворительные, тогда как более усложненные системы предусматривают многочисленную градацию кредитов, считающихся удовлетворительными, чтобы реально дифференцировать связанный с ними кредитный риск. Разрабатывая свои системы, банки должны решить, как осуществлять градацию – по рискам заемщика или контрагента и (или) по рискам, связанным с конкретной сделкой.

59. Собственная оценка риска является важным инструментом мониторинга и контроля кредитного риска. Чтобы раньше выявить изменения в характеристиках риска, собственная система оценки риска в банке должна реагировать на признаки потенциального или фактического увеличения кредитного риска. Кредиты, оценка риска по которым стала менее благоприятной, должны подлежать усиленному контролю и мониторингу, например, путем более частых посещений должника кредитными инспекторами и включения кредита в контрольный список, регулярно проверяемый старшим руководством. Собственная оценка риска может использоваться линейным руководством различных департаментов для отслеживания текущих характеристик кредитного портфеля и может помочь определить необходимые изменения в кредитной стратегии банка. Следовательно, важно, чтобы совет директоров и менеджмент также получали регулярные отчеты о состоянии кредитных портфелей, исходя из такой оценки.

60. Оценка отдельных заемщиков или контрагентов, сделанная на момент предоставления кредита, должна регулярно проверяться, и отдельные кредиты должны получить новую оценку, если их состояние улучшается или ухудшается. В связи с важностью обеспечения того, чтобы собственная оценка была последовательной и достоверно



отражала надежность отдельных кредитов, ответственность за определение или подтверждение такой оценки должна быть возложена на сотрудников по анализу состояния кредита, независимых от сотрудников, отвечающих за работу с данным клиентом при предоставлении кредита. Важное значение также имеет регулярная проверка последовательности и достоверности сделанной оценки такими лицами, как независимые сотрудники по анализу состояния кредита.

*Принцип 11: Банки должны иметь информационные системы и аналитические методы, позволяющие руководству оценивать кредитный риск по всем видам балансовой и внебалансовой деятельности. Управленческая информационная система должна давать необходимую информацию о составе кредитного портфеля, включая выявление концентрации риска.*

61. Банки должны иметь методики, позволяющие им количественно оценить риск по отдельным заемщикам или контрагентам. Банки должны также быть способны проанализировать кредитный риск на уровне продукта и портфеля, чтобы выявить частную уязвимость или концентрацию риска. При количественной оценке кредитного риска нужно принимать во внимание (i) специфический характер кредита (ссуда, производный финансовый инструмент, кредитная линия и т.д.) и его договорное и финансовое состояние (срок погашения, ставка-ориентир и т.д.); (ii) характеристики риска до наступления срока погашения в связи с потенциальными рыночными изменениями; (iii) наличие обеспечения или гарантий; и (iv) возможность дефолта, исходя из собственной оценки риска. Анализ кредитного риска должен производиться с необходимой периодичностью, и его результаты должны сопоставляться с соответствующими лимитами. Банки должны использовать методы количественной оценки, соответствующие сложности и степени рисков, которые связаны с их деятельностью, исходя из надежных данных и с учетом регулярного подтверждения их правильности.

62. Эффективность процесса количественной оценки кредитного риска в банке сильно зависит от качества управленческих информационных систем. Информация, полученная с помощью таких систем, позволяет совету директоров и руководству на всех уровнях выполнять свои надзорные функции, включая определение размера капитала, который требуется банку. Поэтому качество, подробность и оперативность информации имеют важнейшее значение. В частности, информация о составе и качестве различных кредитных портфелей, в том числе на консолидированной по банку основе, должна позволять руководству быстро и точно оценить степень кредитного риска, существующего в банке по различным видам его деятельности, и убедиться, что показатели банка отвечают стратегии управления кредитным риском.

63. Банки должны следить за соответствием фактического риска установленным лимитам. Важно, чтобы банки имели управленческую информационную систему, обеспечивающую сообщение старшему руководству о приближении рисков к установленным лимитам. Система количественной оценки рисков должна включать все имеющиеся риски. Информационная система банка должна позволять объединить кредитные риски по отдельным заемщикам и контрагентам и своевременно получить информативный отчет о превышении лимитов кредитного риска.

64. Банки должны иметь информационные системы, позволяющие руководству выявить концентрацию риска в кредитном портфеле. Соответствие объема информации должно регулярно проверяться ответственными руководителями и старшим руководством, чтобы обеспечить ее достаточность, учитывая степень сложности деятельности банка. Кроме того, банки все чаще разрабатывают информационные системы, позволяющие провести дополнительный анализ кредитного портфеля, включая стресс-тесты.

*Принцип 12: Банки должны иметь систему мониторинга общего состава и качества кредитного портфеля.*

65. Банки всегда уделяют внимание наблюдению за соблюдением договорных обязательств по отдельным кредитам при управлении своим кредитным риском в целом.

Хотя это имеет важное значение, банки должны также иметь систему мониторинга общего состава и качества различных кредитных портфелей. Эта система должна соответствовать характеру, масштабу и сложности кредитных портфелей банка.

66. Постоянным источником связанных с кредитами проблем в банках является концентрация рисков в кредитном портфеле. Концентрация риска может принимать разные формы и может возникнуть, если имеется большое количество кредитов с одинаковыми характеристиками риска. Концентрация рисков наступает, в числе прочего, если кредитный портфель банка содержит значительный объем прямых или косвенных кредитов (i) для одного контрагента, (ii) для группы связанных между собой контрагентов<sup>11</sup>, (iii) для определенной отрасли или хозяйственного сектора, (iv) для некоторого географического региона, (v) для отдельного иностранного государства или группы государств, экономика которых сильно взаимосвязана, (vi) одного вида, или (vii) с некоторым видом обеспечения. Концентрация рисков также наступает по кредитам с одинаковым сроком погашения. Концентрация рисков может происходить из более сложных или менее очевидных взаимосвязей между кредитами в кредитном портфеле. Концентрация риска возможна не только при предоставлении кредитов, но и во всех других видах банковской деятельности, которые по своему характеру связаны с риском контрагента. Высокая степень концентрации риска делает банк уязвимым в тех областях, где сосредоточены кредиты.

67. Во многих случаях в связи с местом осуществления сделок банком, его географическим местоположением или отсутствием экономически диверсифицированных заемщиков или контрагентов избежать или уменьшить концентрацию рисков может быть очень трудно. Кроме того, банки могут рассчитывать на свой опыт работы в определенной отрасли или хозяйственном секторе. Банк может также прийти к выводу, что получает достаточную компенсацию за определенную концентрацию риска. Следовательно, банки не должны отказываться от предоставления выгодных кредитов только лишь по причине концентрации риска. Банки могут воспользоваться альтернативными способами уменьшения концентрации рисков или ее негативных последствий. Такие меры включают учет дополнительного риска при определении стоимости кредита, увеличение капитала для компенсации дополнительного риска и использование синдицирования для уменьшения зависимости от определенного хозяйственного сектора или группы связанных между собой заемщиков. Банки должны проявлять осторожность и не заключать сделки с заемщиками или контрагентами, которые им не известны, и не предоставлять кредиты только ради диверсификации.

68. Банки получили новые возможности управления концентрацией кредитных рисков и решения других вопросов, связанных с кредитными портфелями. Они включают такие механизмы, как переуступка кредита, производные кредитные инструменты, программы секьюритизации и другие вторичные кредитные рынки. Однако механизмы, предназначенные для решения вопросов концентрации рисков в кредитном портфеле, связаны с рисками, которые также нужно выявлять и которыми также нужно управлять. Следовательно, если банки намерены воспользоваться этими механизмами, они должны сначала принять необходимую политику и процедуры, а также ввести соответствующие контрольные механизмы.

*Принцип 13: Банки должны принимать во внимание потенциальные будущие изменения экономической ситуации при оценке отдельных кредитов и своих кредитных портфелей и должны оценивать свой кредитный риск в случае неблагоприятного изменения ситуации.*

69. Важным элементом правильного управления кредитным риском является обсуждение возможного неблагоприятного изменения ситуации с отдельными кредитами и различными кредитными портфелями и учет этой информации в анализе достаточности капитала и резервов. В ходе такого обсуждения развития событий может быть выявлен не замеченный

11 См. сноску 5.

ранее потенциальный кредитный риск банка. Необходимо понять все взаимосвязи между различными категориями риска, который может возникнуть в кризисной ситуации. При неблагоприятном развитии событий возможна сильная корреляция между разными рисками, в особенности между кредитным и рыночным рисками. Анализ сценариев и стресс-тесты могут помочь определить потенциальные проблемы.

70. Стресс-тесты должны включать определение возможных событий и будущих изменений в экономической ситуации, которые могут негативно сказаться на кредитных рисках банка, и оценку способности банка противостоять таким изменениям. Банки могут извлечь полезную информацию, рассмотрев: (i) экономические и отраслевые спады; (ii) события, влияющие на рыночный риск; и (iii) условия ликвидности. Стресс-тесты могут варьироваться от сравнительно простых изменений в исходных предположениях в отношении одной или нескольких финансовых, структурных или экономических переменных до использования усложненных финансовых моделей. Последние обычно применяются крупными банками, осуществляющими свою деятельность в нескольких государствах.

71. Независимо от того, какой вид стресс-тестов используется, результаты тестов должны регулярно проверяться старшим руководством, и если они выходят за допустимые пределы, должны быть приняты соответствующие меры. Кроме того, результаты тестов должны использоваться при определении и пересмотре политики и лимитов.

72. Банк должен пытаться выявить ситуации, такие, как экономические и отраслевые спады, как в экономике в целом, так и в конкретных секторах, повышенный уровень нарушений и дефолтов или сочетание кредитных и рыночных событий, которые могут вызвать значительные убытки или проблемы с ликвидностью. Такой анализ должен проводиться в банке на консолидированной основе. Анализ с применением стресс-тестов должен также включать план действий руководства в нештатных ситуациях, учитывая определенные сценарии. Это может включать такие методы, как хеджирование или уменьшение подверженности рискам.

## **V. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НАДЛЕЖАЩЕГО КОНТРОЛЯ КРЕДИТНОГО РИСКА**

*Принцип 14: Банки должны создать систему независимой оперативной оценки процессов управления кредитным риском в банке, и результаты такой оценки должны передаваться непосредственно в совет директоров и старшему руководству.*

73. Поскольку правом предоставления кредита обладают в банке различные лица, банк должен иметь эффективную систему внутренней проверки и отчетности, чтобы эффективно управлять различными своими кредитными портфелями. Эта система должна предоставлять совету директоров и старшему руководству достаточную информацию для оценки результатов деятельности сотрудников, отвечающих за работу с клиентами, и состояния кредитного портфеля.

74. Внутренние кредитные проверки, проводимые лицами, которые не связаны с предоставлением кредитов, являются важным средством оценки отдельных кредитов и качества кредитного портфеля в целом. Такие кредитные проверки могут помочь в оценке всего процесса управления кредитами, определении достаточности собственной оценки рисков и проверке надлежащего мониторинга отдельных кредитов сотрудником, отвечающим за работу с клиентами. Результаты кредитной проверки должны передаваться непосредственно в совет директоров, ревизионную комиссию или старшему руководству, не наделенному полномочиями по предоставлению кредитов (например, старшему руководству, отвечающему за контроль рисков).

*Принцип 15: Банки должны обеспечить, чтобы осуществлялось надлежащее управление деятельностью по предоставлению кредитов, и чтобы кредитные риски не выходили за пруденциальные нормативы и внутренние лимиты. Банки должны создать и применять механизмы внутреннего контроля и другие механизмы, обеспечивающие своевременное*

*информирование руководства об отступлениях от политики, процедур и лимитов с целью принятия решения.*

75. Целью управления кредитным риском является поддержание кредитного риска банка в пределах, установленных советом директоров и старшим руководством. Введение и исполнение механизмов внутреннего контроля, операционных лимитов и других методов помогает обеспечить сохранение кредитного риска в пределах, приемлемых для конкретного банка. Такая система позволяет руководству банка следить за выполнением поставленных целей в отношении кредитного риска.

76. Системы лимитов должны обеспечивать своевременное доведение до сведения руководства информации о предоставлении кредита вне заранее установленных рамок. Хорошо построенная система лимитов должна помочь руководству контролировать кредитный риск, рассматривать возможности и риски и отслеживать соответствие фактического риска заранее определенным пределам.

77. Должен регулярно проводиться внутренний аудит деятельности, связанной с кредитным риском, чтобы убедиться, что кредитная деятельность отвечает кредитной политике и процедурам банка, кредиты предоставляются в соответствии с инструкциями совета директоров банка, и старшему руководству передаются достоверные данные о существовании, надежности и стоимости отдельных кредитов. Такой аудит используется для выявления слабых мест в процессе управления кредитным риском, политике и процедурах, а также несоблюдения политики, процедур и лимитов.

*Принцип 16: Банки должны иметь систему оперативного принятия корректирующих мер в отношении неблагополучных кредитов, кредитов с проблемами управления, а также в других подобных нештатных ситуациях.*

78. Одна из причин необходимости систематической проверки кредитов заключается в выявлении неблагополучных и проблемных кредитов.<sup>12</sup> Снижение надежности кредита должно быть обнаружено на раннем этапе, когда больше возможностей повышения его надежности. Банки должны разработать сильный и строгий управленческий процесс реагирования на определенные события, реализуемый посредством систем управления кредитами и выявления проблем.

79. Политика управления кредитным риском в банке должна четко определять порядок работы с проблемными кредитами в банке. Банки используют разные способы и организационные решения при работе с проблемными кредитами. Ответственность за работу с такими кредитами может быть возложена на сотрудников, отвечающих за работу с клиентами, и (или) специальную группу сотрудников, в зависимости от размера и характера кредита и причин возникновения проблем.

80. Эффективные программы работы с просроченной задолженностью имеют важнейшее значение для управления рисками в кредитном портфеле. Если банк испытывает значительные проблемы в связи с кредитами, важно отделить обязанности по работе с просроченной задолженностью от обязанностей по работе с клиентами. Дополнительные ресурсы, специальные знания и большее внимание к работе с просроченной задолженностью обычно дают улучшение результатов работы по взысканию долга. Сотрудники, отвечающие за работу с просроченной задолженностью, могут помочь в разработке эффективной стратегии восстановления состояния неблагополучного кредита или увеличения суммы взыскания долга. Опытные сотрудники, отвечающие за работу с просроченной задолженностью, могут также внести ценный вклад в реструктурирование кредита, организованное сотрудниками, отвечающими за работу с клиентами.

12 См. сноску 6.

## VI. РОЛЬ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

*Принцип 17: Надзорные органы должны требовать наличия в банках эффективной системы выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска в рамках общего подхода к управлению рисками. Надзорные органы должны проводить независимую оценку стратегий, политики, процедур и методов банка, касающихся предоставления кредита и оперативного управления кредитным портфелем. Надзорные органы должны рассмотреть возможность установления пруденциальных лимитов для ограничения риска банка по отдельным заемщикам и группам связанных между собой контрагентов.*

81. Хотя совет директоров и менеджмент несут основную ответственность за эффективную систему управления кредитным риском, надзорные органы должны в рамках своей текущей надзорной деятельности оценить имеющуюся в отдельных банках систему выявления, оценки, мониторинга и контроля кредитного риска. Это включает изучение средств оценки (таких, как собственная оценка рисков и модели кредитного риска), применяемых банком. Кроме того, они должны убедиться, что совет директоров эффективно контролирует процесс управления кредитным риском в банке и что руководство следит за уровнем риска, соблюдением политики и ее соответствием.

82. Чтобы оценить качество систем управления кредитным риском, надзорные органы могут использовать несколько подходов. Основной элемент такой оценки заключается в том, что надзорные органы должны убедиться в использовании банком правильных процедур оценки активов. Как правило, надзорные органы или внешние аудиторы, на результаты работы которых надзорные органы отчасти полагаются, проводят проверку надежности отдельных выбранных кредитов. В случаях, когда результаты проверки надзорными органами совпадают с результатами проведенной банком собственной проверки, при оценке общего качества кредитного портфеля и достаточности резервов можно в большей степени полагаться на результаты проведенной банком собственной проверки.<sup>13</sup> Надзорные органы или внешние аудиторы должны также оценить качество используемого банком процесса подтверждения результатов, если используются собственная оценка рисков и (или) модели кредитного риска. Надзорные органы должны также ознакомиться с результатами независимых внутренних проверок предоставления кредитов и управления кредитами. Надзорные органы должны также по возможности использовать результаты проверок, проведенных внешними аудиторами банка.

83. Надзорные органы должны обратить особое внимание на выявление руководством банка проблемных кредитов на раннем этапе и принятие им соответствующих мер.<sup>14</sup> Надзорные органы должны следить за тенденциями изменения состояния всего кредитного портфеля банка и обсудить со старшим руководством замеченное ухудшение состояния кредитного портфеля. Надзорные органы должны также убедиться, что капитал банка вместе с его резервами соответствует степени выявленного кредитного риска, связанного с различными видами балансовой и внебалансовой деятельности банка.

84. Оценивая соответствие процесса управления кредитным риском, надзорные органы в стране пребывания банка должны также убедиться, что этот процесс эффективно действует в различных подразделениях и отделениях банка в странах, где банк осуществляет свою деятельность. Важно, чтобы надзорные органы оценивали систему управления кредитным риском не только на уровне отдельных предприятий или юридических лиц, но также по всему спектру деятельности и отделениям консолидированной банковской организации.

85. Завершив оценку процесса управления кредитным риском, надзорные органы должны обсудить с руководством обнаруженные недостатки системы, чрезмерную концентрацию

<sup>13</sup> В новых основах достаточности капитала предусматривается, что, с учетом одобрения надзорными органами, применяемые банками методы собственной оценки могут использоваться, как основа расчета капитала в целях соблюдения нормативных требований. Специальная инструкция для надзорных органов будет опубликована в рабочем порядке.

<sup>14</sup> См. сноску 6.

рисков, классификацию проблемных кредитов, расчет дополнительных резервов и влияние возможной приостановки начисления процентов на прибыльность банка. Если надзорные органы считают, что система управления кредитным риском в банке в целом несоответствующая или неэффективная, учитывая конкретные характеристики риска этого банка, они должны обеспечить скорейшее принятие банком надлежащих мер для совершенствования своего процесса управления кредитным риском.

86. Надзорные органы должны рассмотреть вопрос установления пруденциальных лимитов (например, лимиты крупного риска), которые действуют в отношении всех банков, независимо от качества процесса управления кредитным риском в этих банках. Такие лимиты включают ограничение рисков банка по отдельным заемщикам или группам связанных между собой контрагентов. Надзорные органы могут также установить специальные требования к отчетности по кредитам определенного вида или кредитам сверх определенного установленного размера. В частности, особое внимание нужно уделять кредитам для контрагентов, «связанных» с банком, и взаимным кредитам.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

### ТИПИЧНЫЕ ИСТОЧНИКИ ОСНОВНЫХ ПРОБЛЕМ С КРЕДИТАМИ

1. Большинство основных проблем банков явно или неявно вызваны плохим управлением кредитным риском. Как показывает опыт надзорных органов, некоторые основные проблемы постоянно повторяются. Большие кредитные потери в банковской системе обычно отражают одновременные проблемы в нескольких сферах, такие, как концентрация рисков, недостаточная экспертиза и плохой мониторинг. В этом приложении кратко излагаются наиболее общие проблемы, связанные с вопросами концентрации рисков, работы с кредитами, а также кредитными рисками, зависящими от состояния рынка и ликвидности.

### КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКОВ

2. Концентрация рисков является, возможно, самой важной причиной серьезных проблем с кредитами. Кредитная концентрация рисков означает, что потенциальные убытки велики по сравнению с капиталом банка, его суммарными активами или, если имеются подходящие средства оценки, его общим уровнем риска. Сравнительно большие убытки<sup>15</sup> могут отражать не только *большие риски*, но также потенциальные *необычно высокие процентные убытки в случае дефолта*.

3. Кредитная концентрация рисков может быть разделена на две основные категории:

- *Обычная кредитная концентрация рисков* включает концентрацию рисков по кредитам одиночным заемщикам или контрагентам, группе связанных между собой контрагентов и секторам или отраслям, таким, как коммерческая недвижимость и нефтегазовая отрасль.
- *Концентрация рисков на основе общих или коррелирующих факторов риска* отражает менее явные или сильнее зависящие от ситуации факторы и часто может быть обнаружена только путем анализа. Кризисы в Азии и России в конце 1998 года показывают, как тесная связь между развивающимися рынками в сложной ситуации и ранее не обнаруженные корреляции между рыночными и кредитными рисками, а также между этими рисками и риском ликвидности могут вызвать обширные убытки.

4. Примеры концентрации рисков на основе потенциальных необычно больших убытков часто включают такие факторы, как левередж, диспозитивность, корреляция факторов риска и структурированное финансирование, когда имеет место концентрация риска по определенным траншам. Например, заемщик с большим левереджем может принести более значительные кредитные убытки в случае определенного ценового или экономического кризиса, чем заемщик с меньшим левереджем, капитал которого может поглотить значительную часть убытка. Начало девальвации валюты в конце 1997 года в Азии показало корреляцию между девальвацией валюты и ухудшением финансового положения контрагентов по валютным производным финансовым инструментам, находящимся в государстве с девальвируемой валютой, дающую очень значительные убытки по сравнению с условной суммой этих производных финансовых инструментов. Риск по пулу активов может концентрироваться на секьюритизации субординированных траншей и правах требования по кредитным целевым механизмам, что в итоге дает существенные убытки.

5. Повторяющийся характер проблем кредитной концентрации рисков, в особенности в случае обычной кредитной концентрации рисков, заставляет задуматься над тем, почему банки допускают увеличение концентрации рисков. Во-первых, разрабатывая свою хозяйственную стратегию, большинство банков выбирают компромисс между специализацией на нескольких основных сферах для достижения лидирующего положения на рынке и диверсификацией своих доходов, в особенности если они осуществляют деятельность в некоторых нестабильных сегментах рынка. Этот вопрос усложняется растущей конкуренцией между банками и другими организациями в осуществлении

<sup>15</sup> Убытки равны сумме под риском, умноженной на процентный убыток в случае дефолта.

традиционной банковской деятельности, такой, как предоставление кредита корпорациям с инвестиционным рейтингом. Концентрация рисков чаще всего возникает, поскольку банки выявляют «популярные» быстро растущие отрасли и полагаются на очень оптимистические прогнозы о дальнейших перспективах отрасли, в особенности в отношении увеличения стоимости активов и потенциальных высоких комиссионных и (или) спрэдов. Банки часто недооценивают опасность таких ситуаций, когда сосредоточивают внимание на росте стоимости активов или доли на рынке.

6. Банковские надзорные органы должны принять специальные правила по ограничению концентрации рисков по одному заемщику или связанным между собой заемщикам и, фактически, должны также требовать от банков установления гораздо более низких лимитов риска по одному должнику. Большинство банковских сотрудников, отвечающих за кредитный риск, отслеживают также отраслевую концентрацию рисков. Многие банки применяют методы выявления концентрации рисков на основе общих факторов риска или корреляции различных факторов. Хотя более мелким банкам может быть сложно действовать на грани лимитов концентрации рисков, очень крупные банковские организации должны понимать, что в связи с их большой капитальной базой их риски по одиночным должникам могут достигать недопустимого уровня, тогда как нормативные лимиты соблюдаются.

#### **ВОПРОСЫ РАБОТЫ С КРЕДИТАМИ**

7. Многие кредитные проблемы отражают важные недостатки процессов предоставления и мониторинга кредитов. Хотя важными источниками убытков в банках являются недостатки в процессах принятия рыночных кредитных рисков и управлении ими, многих кредитных проблем можно было бы избежать полностью или частично благодаря хорошо поставленному процессу работы с кредитами.

8. Многие банки считают *тщательную оценку кредита* (или основную экспертизу) трудной задачей. В области традиционного банковского кредитования конкурентное давление и развитие синдицирования кредитов создают ограничения по времени, мешающие тщательной основной экспертизе. Глобализация кредитных рынков усиливает потребность в финансовой информации, основанной на надежных бухгалтерских стандартах и оперативных макроэкономических данных и данных о движении денежных средств. Если такая информация отсутствует или недостоверна, банки могут отказаться от финансово-экономического анализа и принять кредитные решения на основании простых индикаторов надежности кредита, особенно если чувствуют необходимость получения конкурентного преимущества на быстро растущем иностранном рынке. Наконец, банкам могут потребоваться другие виды информации, такой, как оценка рисков, и более оперативная финансовая информация, чтобы оценить относительно новых контрагентов, таких, как институциональные инвесторы и организации с высоким левереджем.

9. Другой важной проблемой является отсутствие *тестирования и проверки новых методов кредитования*. Применение непроверенных методов кредитования в новых или инновационных сферах рынка, особенно с отказом от принятых принципов экспертизы или традиционных ориентиров левереджа, приводит во многих банках к серьезным проблемам. Надлежащая практика предусматривает применение основных принципов в новых видах кредитной деятельности. Эффективность нового метода не может быть полностью гарантирована. Поэтому требуется больший консерватизм с использованием индикаторов надежности кредита. Примером такой проблемы служит широкое использование систем рейтингов кредитоспособности в США и некоторых других странах. Большие кредитные убытки некоторых банков по определенным траншам массовых продуктов показывают недостатки систем рейтингов кредитоспособности.

10. Некоторые кредитные проблемы вызваны *субъективным принятием решений старшим руководством* банка. Это включает предоставление кредитов их собственным или аффилированным компаниям, личным друзьям, лицам, известным в финансовых кругах, или для решения личных вопросов, таких, как развитие особых отношений со знаменитостями.



11. Многие банки испытывали проблемы с качеством активов в 1990-х годах по причине отсутствия *эффективного процесса проверки кредитов* (и фактически многие банки не назначают сотрудников, отвечающих за проверку кредитов). Проверкой кредитов в более крупных банках обычно занимается группа аналитиков, которые не зависят от инспекторов по кредитам, и они осуществляют независимую оценку надежности кредита или кредитных отношений на основе документации, такой, как финансовые отчеты, кредитный анализ, проведенный сотрудником, отвечающим за работу с клиентами, и оценка обеспечения. В менее крупных банках эти обязанности могут быть более ограниченными и могут исполняться внутренними или внешними аудиторами. Цель проверки кредитов заключается в надлежащих проверках и сопоставлениях, обеспечивающих предоставление кредитов в соответствии с политикой банка, и независимой оценке качества активов лицами, на которых не влияют отношения с заемщиком. Эффективная проверка кредитов не только помогает выявить недостаточно обеспеченные кредиты, но также помогает предотвратить предоставление сомнительных кредитов, поскольку сотрудники, отвечающие за работу с клиентами, будут работать тщательнее, если будут знать, что их деятельность проверяется.

12. Общей и самой важной проблемой неблагополучных банков в начале 1990-х годов было отсутствие *контроля заемщиков и стоимости обеспечения*. Многие банки не получали регулярную финансовую информацию от заемщиков или оценку стоимости недвижимости, чтобы оценить надежность предоставленных кредитов и достаточность обеспечения. В результате многие банки не смогли вовремя обнаружить снижение качества активов и упустили возможность провести работу с заемщиками, чтобы остановить ухудшение их финансового положения и защитить позиции банка. Отсутствие такого мониторинга заставило менеджмент провести дорогостоящие работы по определению суммы и сложности проблемных кредитов и привело к большим убыткам.

13. В некоторых случаях отсутствие надлежащей экспертизы, финансового анализа и мониторинга заемщика может вызвать сбой в функционировании *контрольных механизмов выявления связанного с кредитами мошенничества*. Например, банки, понесшие связанные с мошенничеством убытки, не проверяли обеспечение, такое, как товары на складе или в магазине, не проверяли или не оценивали финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения, не требовали или тщательно не анализировали прошедшие аудиторскую проверку финансовые отчеты. Эффективно работающие департаменты проверки кредитов и независимой оценки обеспечения являются важными мерами защиты, в особенности для обеспечения отсутствия неформальной договоренности кредитных инспекторов и других сотрудников с заемщиками.

14. Помимо недостатков, связанных с экспертизой и кредитным анализом, кредитные проблемы банков отражают другие постоянные проблемы с принятием решений о предоставлении кредитов. Некоторые банки анализируют кредиты и принимают решения по не связанным со стоимостью условиям кредита, но не используют методы *определения стоимости с учетом риска*. Банки, в которых надлежащая методология определения стоимости отсутствует или применяется непоследовательно, принимают на себя чрезмерные риски, не компенсируемые стоимостью кредита. Такие банки проигрывают банкам, более разумно определяющим стоимость кредита.

15. Многие банки несут кредитные убытки, поскольку недостаточно *осторожны с определенными кредитными соглашениями, включающими леввередж*. Как отмечено выше, кредит, предоставленный заемщикам с высоким леввереджем, может принести большие убытки в случае дефолта. Аналогичным образом, структуры с леввереджем, такие, как некоторые стратегии выкупа или реструктуризации долга, и структуры, включающие продаваемые клиентом опционы, обычно вызывают концентрацию кредитных рисков в кредитном портфеле банка и должны использоваться только в отношении с устойчивыми в финансовом плане клиентами. Однако нередко такие структуры особенно привлекательны для более слабых в финансовом плане заемщиков, поскольку кредитование позволяет получить значительные прибыли, если ситуация развивается благоприятно, тогда как убытки заемщика ограничатся его чистым капиталом.

16. Кредитная деятельность многих банков включает *кредитование под залог финансовых активов*. При таком кредитовании многие банки не делают надлежащей оценки корреляции между финансовым положением заемщика и изменением рыночной цены и ликвидности активов обеспечения. Значительная доля основанного на активах кредитования предприятий (т.е. финансирование сделок, долгосрочная аренда оборудования и факторинг) и кредитования коммерческой недвижимости включает сравнительно сильную корреляцию между кредитоспособностью заемщика и стоимостью активов. Поскольку доход заемщика, являющийся основным источником погашения кредита, в основном связан с данными активами, сокращение доходов заемщика, вызванное отраслевыми или региональными экономическими проблемами, может сопровождаться падением стоимости активов обеспечения. Основанное на активах потребительское кредитование (т.е. ссуды на покупку жилья или автомобилей) в некоторой степени демонстрирует подобную или более слабую корреляцию между финансовым благополучием потребителей и ликвидностью их активов.

17. Связанная с этим проблема состоит в том, что многие банки *в достаточной степени не учитывают влияние циклов деловой активности* на кредитование. Поскольку перспективы роста доходов и стоимости активов увеличиваются на завершающем этапе цикла деловой активности, кредитный анализ может быть основан на чрезмерно оптимистических исходных предположениях. Такие отрасли, как розничная торговля, коммерческая недвижимость и ипотечные инвестиционные трасты, коммунальные услуги и потребительское кредитование, часто подвержены сильному влиянию циклов деловой активности. Иногда цикл деловой активности в меньшей степени связан с общей деловой конъюнктурой, чем продуктовый цикл в относительно новом быстро развивающемся секторе, таком, как здравоохранение или телекоммуникации. Эффективные стресс-тесты, учитывающие влияние цикла деловой активности или продуктового цикла, являются одним из способов принятия кредитных решений с более полным пониманием связанного с заемщиком кредитного риска.

18. В более общем смысле многие кредитные проблемы отражают отсутствие *внимательного рассмотрения неблагоприятных сценариев*. Помимо цикла деловой активности, заемщики могут быть подвержены изменениям факторов риска, таких, как цены на конкретные товары, изменения в конкурентной среде и отсутствие определенности в отношении успеха хозяйственной стратегии или управленческих решений. Многие кредиторы не проводят стресс-тесты или анализ кредита с использованием достаточно неблагоприятных исходных предположений и поэтому не обнаруживают уязвимость.

#### **КРЕДИТНЫЕ РИСКИ, ЗАВИСЯЩИЕ ОТ СИТУАЦИИ НА РЫНКЕ И ЛИКВИДНОСТИ**

19. Рыночный риск и риск ликвидности играют особую роль для банков при работе с кредитами. Рыночные риски включают валютные и производные финансовые контракты. Риски ликвидности включают соглашения о марже и обеспечении с регулярными требованиями гарантийного взноса, кредитные линии в поддержку ликвидности, обязательства предоставить кредит и некоторые аккредитивы, а также некоторые ликвидируемые резервы секьюритизации. Условный характер риска по этим инструментам требует, чтобы банк был способен оценить распределение вероятности по степени фактического риска в будущем и его влияние на левередж и ликвидность заемщика и самого банка.

20. Практически все финансовые организации должны решить вопрос разработки *представительных средств количественной оценки риска*, позволяющих легко сопоставить риски по ссудам и другие кредитные риски. Эта проблема довольно подробно обсуждается в работе Базельского комитета от января 1999 года, посвященной изучению рисков по организациям с высоким левереджем.<sup>16</sup>

16 См. документы «Отношения банков с организациями с высоким левереджем» и «Надлежащая практика отношений банков с организациями с высоким левереджем» (январь 1999 года).

21. Зависимые от рыночной ситуации инструменты требуют *тщательного анализа готовности и способности клиента совершать платежи*. Большинство зависимых от рыночной ситуации инструментов, таких, как производные финансовые инструменты, считаются довольно сложными и требуют от банка и клиента обеспечения хорошего понимания контракта клиентом. Привязка к изменению цены активов на финансовых рынках означает, что стоимость этих инструментов может очень резко негативным образом измениться для клиента, обычно с небольшой, но ненулевой прибылью. Эффективные стресс-тесты помогают выявить потенциальные большие убытки, о которых важно сообщить клиенту. Банки несут значительные убытки, когда не обеспечивают полное понимание сделки клиентом с самого начала, если в результате последующих сильных изменений цены клиент остается должен банку значительную сумму.

22. Кредитные соглашения и инструменты, зависящие от ликвидности, требуют *тщательного анализа уязвимости клиента в случае падения ликвидности*, поскольку профинансированный кредитный риск банка может быстро увеличиться, когда клиенты сталкиваются с такой неблагоприятной ситуацией. Такая растущая потребность в наличии достаточной ликвидности для выполнения маржинальных соглашений, обеспечивающих внебиржевую торговую деятельность или клиринговые и платежные соглашения, может непосредственно отражать уязвимость в отношении рыночной цены. В других случаях потребность в ликвидности в финансовой системе может отражать кредитную неуверенность и сокращение масштабов обычной кредитной деятельности, побуждая заемщиков использовать кредитные линии или обязательства предоставить кредит в поддержку ликвидности. Потребность в ликвидности может также быть результатом неправильного управления рисками ликвидности со стороны клиента или падения его кредитоспособности, что делает оценку характеристик риска ликвидности заемщика или контрагента еще одним важным элементом кредитного анализа.

23. Риски по инструментам, зависящим от ситуации на рынке и ликвидности, меняются с изменением лежащего в основе распределения изменения цен и рыночной конъюнктуры. Например, в случае инструментов, зависящих от ситуации на рынке, увеличение уязвимости в отношении изменения цен фактически увеличивает потенциальные риски. Следовательно, банки должны проводить *стресс-тесты с исходными предположениями в отношении уязвимости*.

24. Поскольку рыночные риски и риски ликвидности носят вероятностный характер, они могут коррелировать с кредитоспособностью заемщика. Этот важный вывод можно сделать из кризиса на рынках в Азии, России и других странах в 1997-1998 годах. Таким образом, тот же фактор, который меняет стоимость инструмента, зависящего от ситуации на рынке и ликвидности, может также повлиять на финансовое благополучие и будущие перспективы заемщика. Банки должны *анализировать связь между рыночными рисками и рисками ликвидности и риском дефолта со стороны заемщика*. Важнейшим элементом этого анализа являются стресс-тесты на основе рыночного кризиса или факторов ликвидности.

## ПРИЛОЖЕНИЕ 9

### ПРОЕКТ ТАСИС «ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ. ЭТАП III»

В настоящем приложении описано начало осуществления проекта ТАСИС (Программы технического содействия ЕС странам СНГ) под названием «Обучение персонала Банка России – Этап III», а также цели и содержание программы обучения в рамках проекта.

Контракт на осуществление Проекта ТАСИС «Обучение персонала Банка России – Этап III» был подписан в Москве 13 октября 2003 года главой Представительства Европейской Комиссии г-ном Ричардом Райтом и председателем ЕЦБ г-ном Виллемом Дуйзенбергом от имени ЕЦБ и партнеров по проекту из Европейской системы центральных банков. В тот же день на пресс-конференции г-н Райт, г-н Дуйзенберг и председатель ЦБ РФ г-н Игнатьев подписали трехсторонний протокол, подтверждающий твердое намерение всех трех организаций тесно сотрудничать в осуществлении проекта.

Осуществление проекта началось 1 ноября 2003 года и было завершено 31 октября 2005 года. В общем плане цель проекта состояла в повышении стабильности российской банковской системы путем обучения персонала надзорных подразделений ЦБ РФ, с тем, чтобы помочь ЦБ РФ более эффективно выполнять свою роль и обязанности по отношению к банковскому сектору. Проект содержал также компонент по работе с персоналом, направленный на совершенствование стратегии развития персонала Банка России.

Программа обучения предусматривала общее и специализированное обучение примерно 800 сотрудников надзорных подразделений ЦБ РФ на недельных курсах. Кроме того, проект предусматривал семинары в Москве для руководителей ЦБ РФ и российских официальных лиц и посещения руководителями надзорных подразделений Банка России органов банковского надзора (центральных банков) ряда стран ЕС. Данное пособие, как сказано во Введении к нему, также стало результатом проекта ТАСИС.

Курсы обучения в рамках проекта были посвящены вопросам, которые в течение первых трех месяцев осуществления проекта были определены как наиболее актуальные для ЦБ РФ. На курсах рассматривались примеры опыта и практики ЕС в области банковского надзора. Причем в процессе обучения преподаватели из Европейского Союза не предлагали и не рекомендовали Банку России никакую определенную политику или практику, а делились опытом практики банковского надзора в ЕС, организованной в соответствии с международно признанными принципами надзора. Особое внимание в ходе обучения обращалось на методы, используемые европейскими банковскими надзорными органами для того, чтобы сделать надзор более ориентированным на будущее (превентивным) и отвечающим современным требованиям. В этом смысле программа обучения в рамках проекта внесла вклад в осуществление намерения ЦБ РФ дополнить в будущем надзор, направленный на проверку соблюдения банками установленных норм и требований, риск-ориентированным надзором, описанным в этом пособии в Главе 2.

#### НЕДЕЛЬНЫЕ УЧЕБНЫЕ КУРСЫ

Курсы обучения в рамках проекта длились, как правило, в течение недели. Большинство их участников были сотрудниками территориальных подразделений Банка России. Материалы, используемые в ходе курса, включали комплект слайдов в формате PowerPoint, специально разработанных для проекта ТАСИС организациями-партнерами ЕЦБ<sup>1</sup>. Во время учебных курсов также использовались упражнения, учебные примеры

1 Национальным банком Австрии, Управлением финансовых услуг Великобритании, Немецким федеральным банком, Центральным банком и Управлением финансовых услуг Ирландии, Банком Испании, Банком Италии, Нидерландским банком, Банком Португалии, Банком Финляндии и Управлением финансового надзора Финляндии, Банком Франции и Управлением финансового контроля Швеции.

и дополнительные материалы, такие, как «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» Базельского комитета и Директива ЕС о деятельности кредитных организаций.

Программа обучения в рамках проекта состояла из 33 базовых курсов по банковскому надзору, дававших общее представление о практике надзора (примерно в том же объеме, в каком данный материал изложен в этом пособии), и ориентированных главным образом на аудиторию, сходную с предполагаемыми читателями этого пособия (см. Введение). Материалы учебных курсов и послужили отправной точкой для написания пособия.

Дополнением к базовым курсам стали специализированные курсы 10 видов, прочитанные в общей сложности 31 раз за период действия проекта. Два специализированных курса были предназначены для специалистов по персоналу (т.е. не для сотрудников надзорных подразделений). В таблице П9.1 приведены названия различных курсов и указано, какая организация-партнер со стороны ЕС отвечала за его подготовку и проведение.

### **ОДНОДНЕВНЫЕ СЕМИНАРЫ ВЫСОКОГО УРОВНЯ**

В ходе осуществления проекта в Москве было проведено четыре семинара высокого уровня. Каждый семинар длился один день и представлял собой чрезвычайно интересный стратегически ориентированный диалог между выступающими высокого уровня из ЕС и представителями российской стороны с участием членов Правления Банка России и руководителей надзорных подразделений, представителей российских законодательных органов, администрации Президента России, Министерства финансов, российского научного сообщества и Ассоциации российских банков. Эти четыре семинара были посвящены вопросам финансовой устойчивости, соглашению Базель II, противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, а также корпоративному управлению и операционному риску.

Кроме того, в ходе осуществления проекта в Москве был проведен технический семинар для руководителей ЦБ РФ, работающих с надзорными системами оценки рисков (системами раннего предупреждения). Участники обменялись информацией о российской системе раннего предупреждения и системах трех государств Европейского Союза.

### **УЧЕБНЫЕ ПОЕЗДКИ С ПОСЕЩЕНИЕМ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ ЕС**

В ходе осуществления проекта было организовано в общей сложности восемь учебных поездок, которые позволили сотрудникам надзорных подразделений ЦБ РФ посетить надзорные органы (центральные банки) ряда стран ЕС, чтобы на месте детально обсудить организацию надзора и воплощение принципов надзора в реальной текущей практике этих стран. Большинство участников со стороны Банка России являлись сотрудниками центрального аппарата и руководителями надзорных подразделений. Программы этих посещений были различными, с обращением особого внимания на надзорный процесс в целом, инспекционные проверки, документарный надзор, лицензирование (регулирование) и финансовую устойчивость.

<b>Таблица П9.1 Учебные курсы, прочитанные в рамках Проекта ТАСИС</b>		
<b>Темы курсов</b>	<b>Количество курсов</b>	<b>Ответственный партнер</b>
<b>Курсы для всех сотрудников надзорных подразделений</b>		
Базовый курс	14	Немецкий федеральный банк
Базовый курс	4	Национальный банк Австрии
Базовый курс	6	Нидерландский банк
Базовый курс	2	Банк Франции
Базовый курс	3	Управление финансового надзора Финляндии
Базовый курс	2	Управление финансового контроля Швеции
Базовый курс	2	Центральный банк и Управление финансовых услуг Ирландии
<b>Курсы для сотрудников, специализирующихся на лицензировании и финансовом оздоровлении банков</b>		
Лицензирование	4	Банк Испании
Финансовое оздоровление	2	Банк Италии
<b>Курсы для сотрудников, специализирующихся на документарном надзоре</b>		
Системы раннего предупреждения	2	Банк Франции
Макромониторинг и стресс-тестирование	2	Европейский центральный банк + Банк Финляндии
Кредитный, страновой и трансферный риск	7	Банк Италии
Рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск	2	Управление финансовых услуг Великобритании
<b>Курсы для сотрудников, специализирующихся на инспектировании кредитных организаций</b>		
Инспектирование с учетом кредитного / портфельного риска	3	Банк Португалии
Инспектирование с учетом операционного и рыночного риска	3	Банк Франции
Развитие банковского бизнеса, внутренняя политика и внутренний контроль	4	Банк Франции
<b>Курсы для сотрудников, специализирующихся на работе с персоналом</b>		
Управление персоналом и развитие персонала	2	Немецкий федеральный банк
<b>Общее количество курсов</b>	<b>64</b>	



ОТВЕТЫ К УПРАЖНЕНИЮ ПО ОЦЕНКЕ РЕЗУЛЬТАТОВ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГИПОТЕТИЧЕСКОГО БАНКА

УПРАЖНЕНИЕ ПО РАСЧЕТУ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

<b>Отношение процентной маржи к операционным доходам</b>		
Этот индикатор финансовой устойчивости показывает относительную долю чистого процентного дохода в валовом доходе. (Чистые процентные доходы / операционные доходы)		
Год	2001	2002
Чистые процентные доходы	15 352	11 103
Операционные доходы	16 854	12 394
<b>Отношение чистых процентных доходов к операционным доходам (%)</b>	<b>91,1</b>	<b>89,6</b>

<b>ROA – («Return On Assets» – рентабельность активов)</b>		
ROA – это важнейший коэффициент рентабельности, показывающий эффективность использования активов финансовой организации. (Прибыль за финансовый год после уплаты налога/средняя величина суммарных активов)		
Год	2001	2002
Прибыль за финансовый год	5 298	127
Суммарные активы на начало отчетного года	39 4347	43 6086
Суммарные активы на конец отчетного года	43 6086	57 8655
<b>ROA (%)</b>	<b>1,28</b>	<b>0,03</b>
Примечание: рассчитайте средние суммарные активы с использованием величин на начало и на конец отчетного года.		

<b>ROE – «Return On Equity» (рентабельность капитала)</b>		
ROE – это еще один важнейший коэффициент рентабельности, показывающий эффективность использования собственного капитала. (Прибыль за финансовый год после уплаты налога/средняя величина собственного капитала)		
Год	2001	2002
Прибыль за финансовый год	5 298	127
Суммарный собственный капитал на начало отчетного года	30 621	32 151
Суммарный собственный капитал на конец отчетного года	32 151	31 930
<b>ROE (%)</b>	<b>16,9</b>	<b>0,4</b>
Примечание: рассчитайте средний собственный капитал с использованием величин на начало и на конец отчетного года.		



### Отношение расходов к доходам

Отношение расходов к доходам показывает эффективность работы банка.  
(Суммарные операционные расходы/суммарные операционные доходы)

Год	2001	2002
Суммарные операционные расходы	8 696	11 416
Суммарные операционные доходы	16 854	12 394
<b>Отношение расходов к доходам (%)</b>	<b>51,6</b>	<b>92,1</b>

### Доля доходов от разовых операций

Этот коэффициент показывает важность для банка статей разовых операций в отчетном году, имея в виду, что такие статьи являются чрезвычайными (однократными) и, таким образом, могут существенно сказаться на чистых доходах за отчетный период. (Прибыль от разовых операций/операционные доходы с учетом разовых операций, но до уплаты налога)

Год	2001	2002
Прибыль от разовых операций	255	1 300
Операционная прибыль до уплаты налога	7 947	191
<b>Доля прибыли от разовых операций (%)</b>	<b>3,2</b>	<b>680,6</b>

### Дивиденды, выплаченные акционерам, в процентах от чистой прибыли

Этот коэффициент показывает, не производятся ли выплаты акционерам в ущерб финансовой стабильности банка, что вероятно, если коэффициент превышает 100%.  
(Дивиденды, выплаченные акционерам/чистая прибыль за финансовый год после уплаты налога)

Год	2001	2002
Дивиденды, выплаченные акционерам	3 580	849
Чистая прибыль за финансовый год	5 298	127
<b>Дивиденды, выплаченные акционерам, в процентах от чистой прибыли</b>	<b>67,6</b>	<b>666,7</b>



## УПРАЖНЕНИЕ ПО РАСЧЕТУ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

### КОЭФФИЦИЕНТЫ ДЛЯ РАСЧЕТА ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Позиция		2000
<b>Капитал 1 уровня</b>		
Капитал		16 500
Резервы		13 800
Нераспределенные прибыли		321
<b>Капитал 2 уровня</b>		
Субординированный долг	Макс. 50% от капитала 1 уровня	0
Резервные фонды для переоценки		0
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>30 621</b>
	<b>Весовой коэффициент риска</b>	<b>2000</b>
Суды и кредиты кредитным организациям:		
текущий счет	20	4 218
ссуды	100	13 936
Суды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам:		
краткосрочные и долгосрочные ссуды	100	191 556
ипотечные ссуды	50	107 922
недействующие ссуды	100	4 177
Ценные бумаги	100	19 243
Нематериальные, материальные и прочие активы	100	18 474
Внебалансовые статьи:		
обязательства по предоставлению кредита	100	16 415
гарантии	50	13 472
документарные аккредитивы	20	7 500
RWA – «Risk Weighted Assets» (активы, взвешенные с учетом риска)		
Требования к капиталу по банковскому портфелю	8% от RWA	
Достаточность капитала		

		2001		2002	
		32 151		32 430	
	Активы, взвешенные с учетом риска	2001	Активы, взвешенные с учетом риска	2002	Активы, взвешенные с учетом риска
	844	3 634	727	2 294	459
	13 936	16 299	16 299	12 635	12 635
	191 556	183 069	183 069	224 082	224 082
	53 961	151 316	75 658	186 450	93 225
	4 177	17 623	17 623	74 736	74 736
	19 243	20 334	20 334	18 900	18 900
	18 474	28 392	28 392	51 572	51 572
	16 415	25 674	25 674	42 500	42 500
	6 736	20 736	10 368	25 600	12 800
	1 500	9 700	1 940	11 300	2 260
	<b>326 842</b>	сумма(d18:d29)	<b>380 084</b>		<b>533 169</b>
	<b>26 147</b>	d31 x 0,08	<b>30 407</b>		<b>42 654</b>
	<b>9,37</b>	c15/(d32/8)	<b>8,46</b>		<b>6,08</b>

## УПРАЖНЕНИЕ ПО ОЦЕНКЕ КАЧЕСТВА АКТИВОВ

### Неработающие ссуды/суммарные ссуды

Этот коэффициент позволяет выявить проблемы с качеством активов ссудного портфеля.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды	8 947	17 623	74 736
Суммарные ссуды	303 655	346 797	476 418
<b>Неработающие ссуды/суммарные ссуды (%)</b>	<b>2,95</b>	<b>5,08</b>	<b>15,69</b>

### Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам/неработающие ссуды

Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам для расчета этого коэффициента – это особые резервы, представляющие собой запасы/резервы, имеющиеся у банка на покрытие возможных потерь по отдельным ссудам (включая совместно оцениваемые группы ссуд). Отношение этих резервов к неработающим ссудам показывает, насколько банк защищен от потерь по неработающим ссудам, и показывает также адекватность политики резервирования.

Год	2000	2001	2002
Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам	4 770	5 211	8 850
Неработающие ссуды	8 947	17 623	74 736
<b>Резервы на покрытие возможных потерь по ссудам/неработающие ссуды</b>	<b>53,31</b>	<b>29,57</b>	<b>11,84</b>

### Отношение неработающих ссуд за вычетом резервов к чистым процентным доходам, резервам и собственным средствам

Этот коэффициент позволяет сопоставить неработающие ссуды за вычетом резервов с чистыми процентными доходами, резервами и собственным капиталом. Этот коэффициент показывает, насколько банк способен покрыть убытки за счет дохода, резервов или собственного капитала, в случае, если банк потеряет 100% неработающих ссуд. В данном контексте этот коэффициент рассчитывается после вычета особых резервов из величины неработающих ссуд.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды за вычетом резервов	4 177	12 412	65 886
Чистые процентные доходы	xxx	15 352	11 103
<b>Сравнение 1 (%)</b>		<b>80,85</b>	<b>593,41</b>
Резервы	13 800	14 580	14 580
<b>Сравнение 2 (%)</b>	<b>30,27</b>	<b>85,13</b>	<b>451,89</b>
Суммарный собственный капитал	30 621	32 151	31 930
<b>Сравнение 3 (%)</b>	<b>13,64</b>	<b>38,61</b>	<b>206,35</b>

### Изменение портфеля неработающих ссуд

Этот коэффициент позволяет сопоставить текущий портфель неработающих ссуд с портфелем неработающих ссуд за предыдущий год и, таким образом, описывает изменение качества ссудного портфеля.

Год	2000	2001	2002
Неработающие ссуды за предыдущий год	xxx	8 947	17 623
Неработающие ссуды за текущий год	8 947	17 623	74 736
<b>Изменение портфеля неработающих ссуд</b>		<b>196,97</b>	<b>424,08</b>

### Изменение индекса ссудного портфеля

Этот коэффициент позволяет сопоставить ссудный портфель за текущий год со ссудным портфелем за предыдущий год и описывает тенденцию изменения портфеля.

Год	2000	2001	2002
Ссуды и кредиты за предыдущий год	xxx	303 655	346 797
Ссуды и кредиты за текущий год	303 655	346 797	476 418
<b>Изменение индекса ссудного портфеля</b>		<b>114,21</b>	<b>137,38</b>

## ВАЛЮТНЫЙ РИСК, УПРАЖНЕНИЕ I

### Отношение активов в иностранной валюте к суммарным активам

Определяется относительная доля активов в иностранной валюте в суммарных активах.

Год	2000	2001	2002
Суммарные активы в иностранной валюте	29 852	42 510	54 723
Суммарные активы	394 347	436 086	578 655
<b>Отношение активов в иностранной валюте к суммарным активам</b>	<b>7,57</b>	<b>9,75</b>	<b>9,46</b>

### Отношение обязательств в иностранной валюте к суммарным обязательствам

Определяется относительная важность финансирования в иностранной валюте по отношению к суммарным обязательствам.

Год	2000	2001	2002
Финансирование в иностранной валюте/ обязательства	24 871	26 386	25 777
Суммарные обязательства (кроме собственного капитала)	363 726	403 935	546 725
<b>Отношение обязательств в иностранной валюте к суммарным обязательствам</b>	<b>6,84</b>	<b>6,53</b>	<b>4,71</b>





## ВАЛЮТНЫЙ РИСК, УПРАЖНЕНИЕ 2

Оценки на 31 декабря 2002 года

### Позиция/валюта

Денежная наличность

Ссуды и кредиты кредитным организациям: текущие счета

Ссуды и кредиты кредитным организациям: ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам:  
краткосрочные ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам:  
долгосрочные ссуды

Ссуды и кредиты нефинансовым предприятиям и домохозяйствам: ипотечные ссуды

Чистые неработающие ссуды

Ценные бумаги: корпоративные облигации

Ценные бумаги: акции

Прочие активы: накопленный доход

Прочие активы: дебиторская задолженность

### Суммарные активы в иностранной валюте

Суммы задолженности перед кредитными организациями: текущие счета

Суммы задолженности перед кредитными организациями: ссуды

Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и  
домохозяйствами: вклады до востребования

Суммы задолженности перед нефинансовыми предприятиями и  
домохозяйствами: срочные вклады

Прочие обязательства: начисленные расходы

Прочие обязательства: дебиторская задолженность

### Суммарные обязательства в иностранной валюте

Обменный курс (на 1 единицу иностранной валюты)

Упражнение 1

**Чистая валютная позиция**

**длинная - короткая**

Упражнение 2

### Собственные средства

**32 430**

Капитал 1 уровня +  
Капитал 2 уровня

**Нетто-позиция в сравнении с собственными средствами (%)**

**Лимит 15%**

Суммарная открытая позиция (упрощенный метод)

Максимальная из суммы всех длинных нетто-позиции и  
суммы всех коротких нетто-позиции

Упражнение 3

**Изменение обменного курса (на 1 единицу иностранной валюты)**

**Влияние изменения обменного курса на доход банка**

Сумма активов

Сумма обязательств

Новая нетто-позиция

Прибыль

Суммарное влияние на прибыль

	Вся иностранная валюта	USD	GBP	EUR	JPY	CHF
	241	144	0	81	16	0
	1 694	1 016	84	169	101	324
	416	0	0	0	416	0
	15 993	11 994	2 558	879	0	562
	5 322	2 128	638	1 703	0	853
	22 668	4 760	14 054	453	680	2 721
	1 218	584	243	73	36	282
	1 200	900	300	0	0	0
	3 150	1 008	913	630	315	284
	1 197	598	359	119	35	86
	1 624	730	535	97	24	238
	<b>54 723</b>	<b>23 862</b>	<b>19 684</b>	<b>4 204</b>	<b>1 623</b>	<b>5 350</b>
	9 274	2 782	3 709	1 391	463	929
	1 675	0	0	0	1 675	0
	10 478	1 571	6 286	2 095	209	317
	4 025	2 535	442	483	161	404
	47	6	13	13	4	11
	278	66	75	55	44	38
	<b>25 777</b>	<b>6 960</b>	<b>10 525</b>	<b>4 037</b>	<b>2 556</b>	<b>1 699</b>
	x	<b>30</b>	<b>50</b>	<b>32</b>	<b>0,3</b>	<b>20</b>
	28 946	16 902	9 159	167	-933	3 651
		длинная	длинная	длинная	короткая	длинная
54 723-25 777 = 28 946						
		сверх лимита	сверх лимита	ниже лимита	ниже лимита	ниже лимита
		<b>52,1</b>	<b>28,2</b>	<b>0,5</b>	<b>-2,9</b>	<b>11,3</b>
16902/32430*100 = 52, 12						
29 879	лимит 40% от собственных средств		16902+9159+167+3651			
92,1 суммарная позиция в процентах от собственных средств => сверх лимита 40%						
	<b>27</b>	<b>51</b>	<b>33</b>	<b>0,29</b>	<b>21</b>	
	21 476	20 078	4 335	1 569	5 618	
	6 264	10 736	4 163	2 471	1 784	
	15 212	9 342	172	-902	3 834	
	-1 690	183	5	31	183	
	-1 288					

## ЗАКЛЮЧЕНИЯ ПО АНАЛИЗУ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГИПОТЕТИЧЕСКОГО БАНКА

Исходя из анализа бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках Гипотетического банка, читатели должны выполнить упражнения по оценке рентабельности, достаточности капитала, качества активов и валютного риска. Читатель должен сделать заключения следующего рода:

В целом Гипотетический банк осуществляет свою деятельность в стабильной установившейся внешней ситуации. Как выясняется, в период, за который имеются финансовые данные, экономическое положение Гипотетического банка значительно ухудшилось. Нельзя исключить, что при составлении финансовых отчетов для улучшения общей картины использовался своего рода «творческий подход к учету», и тогда реальное финансовое положение Гипотетического банка может быть хуже представленного в финансовых отчетах. Возможно, например, что банк «выдумал» переоценку недвижимости, чтобы не объявлять убыток за 2002 год.

### I. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ

Коэффициенты рентабельности показывают способность организации получить прибыль. Падение доходов и рентабельности может свидетельствовать, например, о слабом руководстве или принятии чрезмерного риска.

- a. Гипотетический банк явно наращивает объем кредитов, предоставляемых им нефинансовым предприятиям и домохозяйствам, частично финансируя этот рост за счет заимствований у кредитных организаций (т.е. других банков) и центрального банка. Такая стратегия не дает банку необходимой прибыли, что подтверждается падением чистых процентных доходов. Одна из причин этого в том, что Гипотетический банк вынужден обратиться к дорогим источникам заимствований – у других кредитных организаций и у центрального банка. Отношение процентной маржи к операционным доходам показывает, что банк сильно зависит от процентных доходов.
- b. Финансовым результатом от основных операций за 2002 год является убыток в размере 1.101. Однако переоценка зданий с 2.805 в 2001 году до 3.570 дает «доход от разовых операций» в размере 1.300 и «чудесным образом» превращает операционный убыток в прибыль в размере 191. Банк уплачивает налоги в размере 64. Операционная прибыль за 2002 год составляет 127. Такие превращения должны были насторожить надзорный орган и заставить его тщательнее изучить финансовую отчетность, так как не исключено, что прибыль, которая в ней демонстрируется, могла быть результатом манипуляций.
- c. *ROA (рентабельность активов)*: Гипотетический банк показывает значительное уменьшение рентабельности: этот коэффициент упал с 1,28% в 2001 году до 0,03% в 2002 году. Другими словами, банк не способен эффективно использовать активы.
- d. *ROE (рентабельность капитала)*: Коэффициент ROE упал с 16,9% в 2001 году до 0,4% в 2002 году, что означает очень низкую рентабельность, когда акционеры не получают достаточную отдачу от инвестиций. В случае Гипотетического банка низкий коэффициент ROE явно связан с низкой прибылью после уплаты налога. Однако этот коэффициент следует интерпретировать с некоторой осторожностью, поскольку его высокое значение может означать как высокую рентабельность, так и низкую капитализацию. Аналогичным образом, низкое значение этого коэффициента может означать как низкую рентабельность, так и высокую капитализацию.
- e. *Отношение расходов к доходам*: Отношение расходов к доходам значительно увеличилось, с 51,6% до 92,1% в 2002 году, что означает большую нагрузку на ресурсы Гипотетического банка. Это означает, что банк должен либо увеличить доходы, либо приступить к сокращению расходов, главным образом расходов на содержание персонала и других административных расходов.

- f. *Доля доходов от разовых операций:* В связи с резким падением операционной прибыли до уплаты налога (с 7.947 в 2001 году до 191 в 2002 году) и одновременным резким увеличением доходов от разовых операций доля прибыли от разовых операций увеличилась с 3,2% до невероятного значения 681%. Это однозначно свидетельствует о том, что нетто-результат Гипотетического банка в 2002 году в значительной степени определяется прибылью от разовых операций, которая не повторится в следующем отчетном периоде.
- g. *Дивиденды, выплаченные акционерам, в процентах от чистого финансового результата за финансовый год:* Дивиденды, выплаченные акционерам, увеличились с 68% в 2001 году до 667%. Принимая во внимание довольно сложное финансовое положение Гипотетического банка, выплата таких больших дивидендов представляется в лучшем случае неосмотрительной, но может означать, что акционеры банка стремятся получить максимум, пока реальное финансовое положение банка не стало известно и, возможно, пока банк не стал банкротом.

## 2. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Достаточность капитала и наличие свободного капитала определяют устойчивость бухгалтерского баланса финансовых организаций к потрясениям. Поэтому достаточность капитала считается одним из основных индикаторов при оценке степени финансовой устойчивости банка. Неблагоприятный тренд изменения агрегированных показателей капитала с учетом рисков, т.е. отношение капитала к активам, взвешенным по риску, может означать возросшую степень риска и, возможно, проблемы с достаточностью капитала.

- a. По состоянию на конец 2002 года банк не способен поддерживать минимальный коэффициент достаточности капитала 8%. Достаточность капитала упала с 9,37% в 2000 году до 8,46% в 2001 году и до 6,08% в 2002 году.
- b. RWA – (активы, взвешенные по риску) увеличились за весь отчетный период – на 40% за период 2001-2002 гг. Особенно сильно увеличился размер неработающих ссуд, нематериальных активов, материальных и прочих активов и обязательств по предоставлению кредита. Чтобы и дальше соблюдать минимальные требования к капиталу, наличный капитал банка необходимо было бы увеличить до 42.654, тогда как, согласно отчетам банка, по состоянию на конец 2002 года капитал составлял 32.430.
- c. Поскольку банк осуществляет свою деятельность в стабильной устойчивой среде, он должен соблюдать коэффициент достаточности капитала, определенный Базельским комитетом по банковскому надзору. Хотя банк соблюдал требования по достаточности капитала на конец 2001 года, падение с 9,37% в 2000 году до 8,46% должно насторожить надзорный орган (банк быстро приближается к минимальному требуемому уровню). С точки зрения регулирующего органа недостаточность капитала отражает бедственное финансовое положение, которое может привести к банкротству банка. Поэтому способность регулирующего органа предвидеть недостаточность капитала с помощью, например, анализа сценариев или стресс-теста значительно повысила бы эффективность надзорного процесса, и тем самым дала бы регулирующему органу запас времени для тщательного мониторинга проблем банка и введения ограничений (на выплаты дивидендов, увеличение активов, новые виды хозяйственной деятельности, увеличение оплаты персонала, ставки по депозитам и т.д.) с целью содействия в финансовом оздоровлении организации.

## 3. КАЧЕСТВО АКТИВОВ

В целом кредитный риск традиционно является главной причиной проблем банков, а изменение кредитного риска обычно оценивается исходя из качества активов. Качество ссудных портфелей финансовых организаций зависит от диверсификации ссуд, выполнения контрагентами обязательств по погашению долга и их платежеспособности,

а также от валютной корзины. Кредитный портфель также непосредственно зависит от финансовой устойчивости и рентабельности институциональных заемщиков банка, особенно в секторе нефинансовых предприятий. Недостаточная диверсификация ссудного портфеля может, например, свидетельствовать о низкой степени устойчивости финансовой системы. Концентрация ссуд в определенном секторе экономики или определенной сфере деятельности (в процентах от общего объема ссуд) делает банки зависимыми от неблагоприятных изменений в этом секторе или сфере деятельности, что особенно сильно проявляется в секторе недвижимости.

- a. Ссуды и кредиты для домохозяйств увеличились примерно на 60 процентов за трехлетний период 2000-2002 гг. (с 14,2% в 2001 году до 37,4% в 2002 году).
- b. В связи с быстрым ростом суммы кредитов для домохозяйств надзорный орган должен рассмотреть возможность пересмотра внутренней политики банка, например, в отношении стандартов предоставления кредитов, кредитования связанных заемщиков, концентрации кредитов и крупных рисков.
- c. *Отношение суммы неработающих кредитов к общей сумме кредитов* увеличилось с 3% в конце 2000 года до 15,7% в конце 2002 года, что означает значительное увеличение риска по ссудному портфелю. Этот коэффициент часто используют вместо коэффициента качества кредитов, поскольку неработающие кредиты являются результатом либо неудачных кредитных решений банка, либо ухудшения экономической ситуации, сказывающегося на способности заемщиков выполнять свои обязательства. Хотя этот коэффициент в основном касается прошлого периода, он может служить важным инструментом оценки текущего состояния банка (и, в более широком плане – банковского сектора).
- d. *Отношение резервов на покрытие возможных потерь по кредитам и ссудам к сумме неработающих кредитов:* Недостаточность резервов банка может означать неспособность банка противостоять неблагоприятным факторам среды. Этот коэффициент упал с примерно 53% до всего 12% за несколько лет. Отсюда можно сделать два вывода. Либо банк очень эффективно формирует резервы (т.е. хорошо представляет себе, какую часть ссуды в итоге потеряет, а какую сможет взыскать), либо он не может позволить себе поддерживать большие резервы, не неся значительных убытков. В таком случае банк имеет крайне недостаточные резервы, в результате чего возникает большой риск.
- e. *Отношение суммы неработающих кредитов за вычетом резервов к чистым процентным доходам, резервам, собственным средствам:* Эти коэффициенты значительно ухудшились, а значит, более 100 % чистого дохода, резервов и собственных средств будут поглощены, если потребуется создать полный резерв на покрытие возможных потерь по всем действующим ссудам (или если все они немедленно приведут к убыткам).

#### **4. РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ВАЛЮТНОГО КУРСА**

- a. Валютный риск увеличился в период с 2000 по 2002 год, что видно из отношения объема активов в иностранной валюте к суммарным активам, тогда как финансирование банка все больше производится в местной валюте.
- b. Гипотетический банк имеет крупные открытые позиции, в частности, в долларах США (USD) и фунтах стерлингов (GBP), что может означать плохое управление валютным риском и (или) расчет на скорое получение прибылей. В обоих случаях существуют высокие риски и вероятность больших убытков, и надзорному органу следует затребовать дополнительную информацию от банка о его валютной политике и принципах управления рисками.

## 5. ПЛАН НАДЗОРНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

- a. Требуется инспекционная проверка банка, которую следует начать немедленно.
- b. Поскольку главный источник проблем Гипотетического банка, очевидно, связан со ссудным портфелем, надзорные мероприятия должны быть сосредоточены на этом аспекте деятельности банка. В частности, инспекторам следует обратить внимание на неработающие ссуды, чтобы определить, требуются ли дополнительные резервы и в каком размере. Кроме того, инспекторы должны обратить внимание на ссуды, которые пока считаются банком работающими, чтобы убедиться в их правильной классификации и, если необходимо, переклассифицировать их на нестандартные или неработающие. Инспекторы должны также выявить неработающие ссуды, которые являются «возобновляемыми» или постоянно пролонгируются. Такая практика может скрывать финансовую несостоятельность заемщика.
- c. Кроме того, необходимо оценить политику, методы и процедуры банка и их соблюдение банком, а также соответствие систем управленческой информации, чтобы убедиться в надлежащем внутреннем контроле за предоставлением кредитов в иностранной валюте на внутреннем рынке. Существенное значение для успешного предоставления кредитов в иностранной валюте на внутреннем рынке имеет эффективность систем управленческой информации и систем управления рисками банка.
- d. Необходимо немедленно разработать план мероприятий, обеспечивающих соблюдение банком требований к минимальному размеру капитала.

## 6. ОЦЕНКА НАДЗОРНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

- a. Из материалов упражнения видно, что ситуация в Гипотетическом банке стала опасной в 2001 году, поэтому надзорный орган должен был уже тогда обратить внимание на ухудшение ситуации, при условии, что надзорный орган обладает полномочиями действовать с упреждением (а не только проверяет соблюдение законодательных требований).
- b. Очевидно, что банк совершает рискованные кредитные операции и наращивает их объем, что подтверждается ростом неработающих ссуд и недостаточным резервированием, а также снижением показателей капитала.



## ПРИЛОЖЕНИЕ II

### ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ ПРИЛОЖЕНИЯ 2

#### ГЛАВА I БАНКОВСКИЙ РИСК

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.1.

Правильными ответами являются (a), (b) и (c). У акции не существует графика погашения, поэтому она не несет кредитного риска. Опцион не является активом, поэтому данный ответ неправильный, хотя рыночная стоимость опциона может нести кредитный риск, и в некоторых системах учета этот инструмент может учитываться как балансовый. В случае если головной офис принадлежит банку, нет контрагента, по которому мог бы возникнуть кредитный риск.

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.2.

Правильными ответами являются (a), (d) и (g). Предоставление залога в обеспечение ссуды не означает, что банк не должен оценивать кредитоспособность клиента. Кредитный риск остается одной из основных причин банкротства банков, в том числе в странах Группы десяти.

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.3.

Правильными ответами являются (b), (c) и (d). Ссуда не является обращающимся инструментом и не несет рыночного риска. Принадлежащее банку здание головного офиса относится к основным средствам и поэтому не несет рыночного риска, возникающего, в традиционном понимании, из изменения рыночных цен.

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.4.

Правильными ответами являются (b), (c) и (e). Банки действительно должны иметь оперативную информацию о финансовых рынках, чтобы управлять рыночными рисками. Рыночные риски не являются главной причиной серьезных банковских проблем в странах Группы десяти, но выявление, измерение, управление и мониторинг кредитного риска одинаково важны и в странах Группы десяти, и в других странах.

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.5.

Правильным ответом является (f). Все другие упомянутые инструменты несут процентный риск, поскольку имеют график погашения, который должен быть систематизирован в виде «лестницы сроков погашения».

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.6.

Правильными ответами являются (c), (d) и (e). По риску ликвидности нет дополнительных требований к достаточности капитала, и банковские надзорные органы в Европейском Союзе не имеют общей системы определения риска ликвидности, хотя основы подходов к этому вопросу у них общие.

##### ОТВЕТ НА ВОПРОС I.7.

Следует заметить, что читатель должен был определить события, НЕ представляющие собой типичные примеры операционного риска. Правильными ответами являются (c) и (e). Массовое изъятие депозитов, вызванное негативной информацией о банке, влияющей на его репутацию, не относится к операционному риску. Нанесение ущерба обеспечению клиента увеличивает кредитный риск, если клиент не сможет выполнить свои платежные обязательства, но прямой ущерб для активов банка на настоящий момент отсутствует.



#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 1.8.**

Правильным ответом является (b). Стандартизованный подход делит деятельность банка на восемь направлений с различными бета-факторами, которые берутся за основу при определении требований к достаточности капитала.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 1.9.**

Правильным ответом является (d). Юридические услуги не относятся к восьми направлениям деятельности, по которым предъявляются требования к достаточности капитала на покрытие операционного риска.

### **ГЛАВА 2 РЕГУЛИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКОВСКИЙ НАДЗОР**

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.1.**

Правильным ответом является (b). Защита банков или финансовых организаций не входит в цели банковского надзора. Не является его целью и предоставление финансовой поддержки банкам.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.2.**

Правильным ответом является (b). Не во всех странах ЕС имеются специальные банковские надзорные органы. Не существует также единой общеевропейской организации по банковскому надзору.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.3.**

Правильным ответом является (a). Национальное банковское законодательство обычно принимается национальным парламентом, а банковский надзорный орган контролирует банки, а не регулирующий орган.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.4.**

Правильным ответом является (d).

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.5.**

Правильным ответом является (d). Основополагающие принципы не включают никаких положений, связанных с требованиями по достаточности капитала. Такие требования содержатся в соглашениях Базель I и Базель II.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.6.**

Правильным ответом является (b).

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 2.7.**

Правильными ответами являются (a) и (b). Выявление, измерение, управление и мониторинг рисков в банках являются важными процессами для надзорного органа в рамках риск-ориентированного подхода к надзору. Качество управления рисками и отчетности по ним также важны, но другом уровне. Качество управления рисками не является «процессом».

### **ГЛАВА 3 ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 3.1.**

Правильными ответами являются (a) и (d). Поддержка со стороны акционеров должна быть долгосрочной, т.е. рассчитанной на срок более одного года, а структура акционерной собственности должна быть прозрачной и ни в коем случае не сложной.

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 3.2.**

Правильными ответами являются (b) и (c). Потребность рынка в услугах банка должно оценивать руководство банка, а не надзорный орган.

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 3.3.**

Правильными ответами являются (a) и (c). Надзорный орган должен продолжать отслеживать вопросы, перечисленные в пункте (a); что касается вопросов, упомянутых в пункте (b), то они должны постоянно оставаться в поле зрения надзора - было бы неверно забыть о них после выдачи лицензии.

## **ГЛАВА 4 ДОКУМЕНТАРНЫЙ БАНКОВСКИЙ НАДЗОР И ИНСПЕКТИРОВАНИЕ**

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.1.**

Правильными ответами являются (a) и (c). Документарный надзор также занимается анализом однородных групп и приоритетным распределением ресурсов (иногда совместно с коллегами из инспектирования), а также принятием мер воздействия (что не входит в компетенцию инспектирования). Чтобы внеплановые инспекционные проверки были эффективными, банк следует извещать о них заранее, до прибытия группы инспекторов.

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.2.**

Правильными ответами являются (a) и (b). Если в документарном надзоре используются более сложные модели анализа банков, они позволяют надзорному органу определить вероятность банкротства банка в будущем и, тем самым, оценить и текущие показатели банка. Надзор также стремится оценить соблюдение банком количественных стандартов, а оценка показателей прошлых лет является не целью, а средством получения полезной информации для составления прогнозов на будущее.

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.3.**

Правильными ответами являются (a), (b), (c), (e) и (f). Внешний аудит не является частью (внутреннего) процесса управления рисками в банке.

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.4.**

Правильным ответом является (c).

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.5.**

Правильным ответом является (c).

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 4.6.**

Правильными ответами являются (b) и (d). Базель II не имеет целью снижение требований к достаточности капитала, но позволяет добиться более точного соответствия рисков и требований к капиталу. Практика отнюдь не свидетельствует о том, что требования к капиталу в Базеле I были слишком высокими. Автоматизация процесса надзорного контроля является одной из целей, поскольку Базель II позволяет банкам использовать собственные системы внутренних рейтингов как основу для определения достаточности капитала (а не для управления рисками или для оценки резервов на потери по судам).

## **ГЛАВА 5 КРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ БАНКОВ**

### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 5.1.**

Правильным ответом является (b).

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 5.2.**

Правильными ответами являются (a) и (d).

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 5.3.**

Правильными ответами являются (a), (c), (e) и (f). Защита надзорного органа от государственного и частного вмешательства в исполнение им своих функций закреплена в одном из Основопологающих принципов, касающемся независимости надзорных органов.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 5.4.**

На самом деле, ответ на этот вопрос зависит от законодательства каждой из стран ЕС. Если исходить только из материала, изложенного в данном пособии, то правильными ответами являются (c) и (d). Системы страхования вкладов не могут предотвратить наступление банкротства банков. Приобретение банков и управление ими не входит в функции систем страхования вкладов, независимо от того, насколько эффективно они могли бы исполнять эту функцию.

### **ГЛАВА 6 ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ЛЕГАЛИЗАЦИИ ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ**

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 6.1.**

Правильным ответом является (b).

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 6.2.**

Правильным ответом является (d). Лучший способ для банков защитить себя – сосредоточить внимание на выявлении подозрительных клиентов и операций.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 6.3.**

Правильным ответом является (a). Ключевые слова – “обоснованные подозрения”.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 6.4.**

Правильным ответом является (b).

### **ГЛАВА 7 МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 7.1.**

Правильным ответом является (c). Банкротство отдельных банков может быть проблемой с точки зрения банковских надзорных органов, но если такое банкротство не угрожает устойчивости всей финансовой системы, то указание на это не может быть хорошим определением финансовой устойчивости (и не является ее определением в этом пособии). Финансовая устойчивость – это больше, чем устойчивость одной лишь банковской системы.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 7.2.**

Правильным ответом является (b). Единая система анализа и мониторинга финансовой устойчивости разрабатываются, но на момент опубликования этой книги такая система еще не была создана.

#### **ОТВЕТ НА ВОПРОС 7.3.**

Все четыре ответа являются правильными.

