

Интернет-журнал «Наукovedение» ISSN 2223-5167 <http://naukovedenie.ru/>

Том 9, №4 (2017) <http://naukovedenie.ru/vol9-4.php>

URL статьи: <http://naukovedenie.ru/PDF/82EVN417.pdf>

Статья опубликована 01.09.2017

Ссылка для цитирования этой статьи:

Лишунин А.С. Зарубежный опыт управления финансовой безопасностью кредитных организаций // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, №4 (2017) <http://naukovedenie.ru/PDF/82EVN417.pdf> (доступ свободный).
Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

УДК 33

Лишунин Артём Сергеевич

ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», Россия, Москва¹
Институт государственной службы и управления
Аспирант
E-mail: Lishunin@yandex.ru

Зарубежный опыт управления финансовой безопасностью кредитных организаций

Аннотация. В статье автором проанализирован зарубежный опыт управления финансовой безопасностью кредитных организаций. Финансовая безопасность кредитной организации представляет собой разнообразный набор институтов и механизмов, цель которых поспособствовать предотвращению и смягчению последствий экономических и финансовых кризисов. Поэтому чрезвычайно важно в кредитной организации обеспечить эффективное управление финансовой безопасностью.

В статье основное внимание уделяется вопросам управления финансовой безопасностью кредитных организаций, которое осложняется повышением волатильности глобальных финансовых рынков, глобализацией, нарастанием кризисных ситуаций. Опыт зарубежных стран показывает, что основными элементами механизма управления финансовой безопасностью являются: укрепление финансового регулирования и надзора; разработка эффективных режимов разрешения кризисов; повышение лимита покрытия страхования депозитов; развитие инфраструктуры финансового рынка. Немаловажным является комплексное взаимодействие всех элементов на национальном и международном уровне. Поэтому необходимо более тщательно анализировать реформы, направленные на сохранение спроса на финансовые ресурсы для финансовой безопасности. Важными элементами в этом отношении являются недавние усилия по укреплению глобального финансового регулирования и структуры реструктуризации суверенных долгов, а также возможность мобилизации поддержки ликвидности частного сектора в условиях кризиса.

Ключевые слова: стабильность; кредитная организация; финансовая безопасность; показатели; страхование депозитов; банковская система; банковский надзор

По вопросу обеспечения финансовой безопасности давно ведутся активные дискуссии на национальных уровнях, различных международных форумах и т. д. [1, 2, 5, 6]. Все эти обсуждения направлены, так или иначе, на предотвращение провала кредитных организаций

¹ 119571, Москва, проспект Вернадского, 82

и/или на сдерживание финансовых кризисов². В этом смысле научные дискуссии способствуют улучшению систем финансовой безопасности в более широком смысле, поскольку они служат для защиты финансовой системы от различных шоков.

Рассматриваемые вопросы включают:

1. укрепление финансового регулирования и надзора;
2. разработку эффективных режимов разрешения кризисов;
3. повышение лимита покрытия страхования депозитов;
4. развитие инфраструктуры финансового рынка.

Что касается финансового регулирования, то на протяжении последних десятилетий Базельским комитетом по банковскому надзору разрабатывает предложения по усилению регулирования в сфере ликвидности и достаточности капитала, формулируется новая структура качества и количества банковского капитала. Данные стандарты могут быть достижимы для кредитных организаций посредством таких усилий, как накопление нераспределенной прибыли, хотя банкам по-прежнему необходимо повышать их прибыльность, а также укреплять свои капитальные базы. Одной из основных задач на международных форумах является рассмотрение финансового риска, связанного с системно значимыми финансовыми институтами (СРАВ). Конкретные меры по решению этой проблемы обсуждаются в Совете финансовой стабильности (ФСБ) и в других финансовых институтах³.

В отношении страхования депозитов можно отметить то, что во время кризиса в Соединенных Штатах, Европе и ряде азиатских стран были введены временные меры, такие как гарантии депозитного депозита или повышение лимитов покрытия. Некоторые из этих мер были сохранены и стали постоянными [3].

По-нашему мнению, для обеспечения финансовой безопасности значимым является достижение справедливого баланса в развитии сетей финансовой безопасности: баланс между усилением регулирования и макроэкономической стабильностью. Глобальная экономика находится на умеренном пути восстановления с начала 2017 года. Однако балансовые корректировки в Соединенных Штатах и Европе все еще продолжаются, и многие страны с развитой экономикой сталкиваются с нулевой нижней оценкой краткосрочных процентных ставок, что говорит о необходимости финансовой консолидации [4].

В этих условиях крайне важно проявлять особую осторожность при проведении регламентационных реформ, которые не должны подрывать восстановление мировой экономики в целом. Во-вторых, необходим баланс между развитием сетей финансовой безопасности и ограничением системного риска. Очевидно, что необходимо максимально предотвращать риск банкротства кредитных организаций и обеспечивать достаточную защиту вкладчиков в случае неудачи финансового учреждения. Однако это не должно провоцировать опасность системного риска, что может в конечном итоге дестабилизировать финансовую систему в долгосрочной перспективе. Решение проблемы СЗФИ также подчеркивает важность баланса в контексте ограничения чрезмерного риска со стороны финансовых учреждений, обеспечивая при этом динамику рынка и поощряя инновационную финансовую деятельность [5].

² 2016 Financial Industry Cybersecurity Report // SecurityScorecard R&D Department. – 2016. – 22 p. URL: https://cdn2.hubspot.net/hubfs/533449/SecurityScorecard_2016_Financial_Report.pdf.

³ Bloomberg. URL: <http://www.bloomberg.com/markets>.

В связи с этим целесообразно рассмотреть некоторые важные моменты при анализе проблем, связанных с СЗФИ. Например, следует учитывать перспективы сдерживания кризиса, его предотвращения, а также баланс между регулированием и надзором. Также надбавки к капиталу не должны быть единственной мерой для работы с данными кредитными организациями. Существует много не взаимоисключающих альтернатив надбавок к капиталу, таких как надбавки к ликвидности, усиленный надзор и улучшение разрешимости. Мы считаем, что для каждой страны было бы важно выбрать наилучшую практику из таких мер или их комбинаций в зависимости от окружающей среды и внутренней финансовой системы. С глобализацией операций финансовых учреждений они стали более взаимосвязанными.

Аналогичным образом, у домашних хозяйств сейчас больше иностранных активов, таких как депозиты в иностранной валюте и иностранные облигации. Эти обстоятельства указывают на возрастающую важность наличия трансграничной перспективы при разработке сетей финансовой безопасности. Например, в отношении страхования депозитов, масштабная смена депозитов между странами Европы наблюдалась осенью 2008 года из-за пробелов в страховании депозитов. Некоторые азиатские страны повысили свои лимиты покрытия, чтобы сохранить конкурентоспособность своих банков. Эти примеры демонстрируют важность глобальной координации при разработке страхования депозитов [9].

Еще одна проблема, выявленная в результате неудачи Lehman Brothers, – это необходимость режима разрешения, который облегчает упорядоченное свертывание финансовых институтов с недостаточным финансовым состоянием в трансграничном контексте. Очевидно, что правовая система каждой страны в значительной степени зависит от ее конкретных социальных рамок, и сближение режимов разрешения очень непростая задача. Тем не менее, становится все более важным, чтобы тесно взаимодействовали в данной сфере. Вследствие нарастания кризисов важным шагом в этом направлении стало создание групп по регулированию кризисов среди надзорных органов и центральных банков для международных финансовых учреждений [8].

Опыт финансовых кризисов обратил внимание на роль центральных банков в сетях финансовой безопасности, что, в свою очередь, способствует финансовой стабильности. Это привело к назначению макропруденциальных ролей центральным банкам в Соединенных Штатах и Европе. Они стали играть важную роль как в микро-, так и в макропруденциальных измерениях для поддержания финансовой стабильности. С микро-пруденциальной точки зрения Центральные Банки проводят на месте экспертизу и мониторинг целого ряда финансовых учреждений, включая фирмы по ценным бумагам, и настоятельно призывает к улучшению управления рисками и бизнесом, когда это необходимо. С макропруденциальной перспективы Банки реализуют соответствующие меры политики на основе анализа и оценки состояния финансовой системы в целом, используя информацию, полученную от кредитных организаций, а также от рынков⁴.

Меры, принимаемые Центральными Банками в качестве макропруденциального воздействия, включают возобновление закупок акций, находящихся в банках, и предоставление субординированных кредитов. Таким образом, Банки играют решающую роль в поддержании стабильности финансовой системы.

Для оценки финансовой безопасности кредитных организаций используется множество показателей, среди которых наиболее информационно наполненными являются [7]:

⁴ CP on implementation of guidelines on security of internet payments // Consultation Paper. URL: <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/855014/EBA-CP-2014-31+%28CP+on+security+of+internet+payments%29.pdf>.

- Кредитный рейтинг. Глобальные рейтинговые агентства, S&P, Fitch и Moody's предоставляют рейтинг банкам, который позволяет инвесторам сравнивать их относительную финансовую устойчивость. Чем выше рейтинг, тем меньше вероятность того, что финансовое учреждение не выполнит свои финансовые обязательства. Рейтинги расположены в порядке убывания с AAA самым высоким рейтингом, а D обычно самым низким.
- Кредитные свопы по умолчанию (CDS) – это тип договора страхования, купленного для обеспечения защиты от дефолта банков по своим долговым обязательствам. Они торгуются на внутрисуточной основе и могут быть более характерными для того, как общий рынок рассматривает кредитоспособность сопоставимых учреждений в режиме реального времени. CDS цитируются в терминах базовых точек (бит/с). CDS в 350 б.п. по 5-летнему долгу означает, что он стоит 35 000 евро в год, чтобы обеспечить страхование в размере 1 млн евро по умолчанию этого банка. Чем выше CDS, тем выше стоимость страхования и вывода, тем выше вероятность того, что рынок назначит банку дефолт по своим долговым обязательствам.
- Соотношение капитала 1-го уровня является показателем финансовой устойчивости банка. Это отношение собственного капитала банка к его общим активам, взвешенным по уровню риску (RWA). Собственный капитал включает обыкновенные акции плюс резервы / нераспределенную прибыль. RWA – это совокупные активы, удерживаемые банком с учетом их кредитного риска. Чем выше риск взвешивания, тем меньше актив оценивается по этому взвешенному по риску подходу. Чем выше коэффициент капитала 1-го уровня, тем лучше капитализируется финансовое учреждение.
- 5-летние облигации, выпущенные банками на вторичном рынке. Инвесторы могут покупать и продавать их после того, как они были выпущены. Доходность (или годовая процентная доходность), по которой инвесторы могут покупать или продавать эти облигации, свидетельствует о платежеспособности предприятия. Если доходность выше, чем доходность, то инвесторы считают кредитование этого предприятия более рискованным. И наоборот, если текущая доходность ниже, чем доходность выпуска, инвесторы считают менее рискованным кредитовать предприятие.

В дискуссиях о финансовой стабильности директивные органы и ученые часто ссылаются на глобальную систему финансовой безопасности, понимаемую как набор институтов и механизмов, которые обеспечивают финансовую поддержку для предотвращения кризиса и финансовой поддержки для стран, пострадавших от кризиса, и способствуя корректировке на страновом уровне и предотвращения дальнейшего распространения кризиса. Таким образом, систему финансовой безопасности кредитной организации можно определить как разнообразный набор институтов и механизмов, которые могут способствовать предотвращению и смягчению последствий экономических и финансовых кризисов.

В последнее время можно наблюдать нарастание вероятности возникновения кризисов и усиление негативных тенденций их протекания. Несмотря на его размер и значение, американский опыт этого периода не был уникальным. Всемирный банк сообщает, что по крайней мере 70 банковских кризисов произошли в 1980-х годах в развитых и развивающихся странах. Количественное воздействие некоторых из этих кризисов равнялось или превышало опыт США (где банковские кризисы были в конце 1980-х – начале 1990-х годов в США: кризис сбережений и ссуд и рост сбоев коммерческих банков в США). Так, в Азии в 1980-х гг. произошли банковские кризисы в таких странах, как Индонезия, Малайзия, Япония, Таиланд и

Филиппины. В настоящий момент Таиланд сталкивается с еще одним серьезным периодом нестабильности, Южная Корея также испытывает волну банковских и связанных с этим проблем. Затем самым масштабным был кризис 2008 года⁵. Таким образом, снижение финансовой безопасности кредитных организаций связаны, прежде всего, с:

- макроэкономическими потрясениями, которые повышают изменчивость инфляции, обменных курсов, процентных ставок или потоков капитала;
- недостатками в политике надзора в таких областях, как стандарты капитала или ограничения на деятельность инсайдеров;
- нежеланием закрывать неплатежеспособные учреждения, а также слабыми (неэффективными) кредитными решениями и неумелым управлением кредитным риском, которые часто связаны с влиянием правительства на распределение кредитов.

Кризис может быть внутреннего или внешнего происхождения, и он может принимать разные формы. Кризис платежного баланса происходит, когда нация не может заплатить за существенный импорт или обслуживать свой внешний долг. В некоторых случаях проблемы платежного баланса могут усугубляться резким ослаблением обменного курса и валютным кризисом. Финансовые кризисы обусловлены неплатежеспособными или неликвидными финансовыми институтами, а фискальные кризисы вызваны чрезмерным бюджетным дефицитом и уровнем задолженности [10].

Система обеспечения финансовой безопасности в каждой кредитной организации может способствовать предотвращению и смягчению последствий таких кризисов. Однако до настоящего времени она не имеет согласованного дизайна. Элементы данной системы разнообразны, имеют различное происхождение, следуют различным правилам и стимулам и помогают в решении различных типов рисков. Основными элементами являются валютные резервы, линии свопов и РЕПО центрального банка, финансирование по региональным механизмам финансирования и международные финансовые учреждения. Эффективное взаимодействие различных элементов и систем является требованием для хорошо функционирующей национальной системы финансовой безопасности.

Одной из наиболее важных проблем как для развивающихся государств, так и для стран с развитой экономикой является волатильность потоков капитала, которая по-прежнему нарастает с начала глобального финансового кризиса. Однако, в настоящее время кредитные организации нередко не справляются с финансовой глобализацией и увеличением объема потоков капитала. Обобщая опыт азиатских и глобальных финансовых кризисов для предотвращения и снижения риска системных кризисов необходимо:

1. устанавливать эффективное финансовое регулирование и надзор для мониторинга и воздействия на системный риск в масштабах всей экономики;
2. принятие устойчивого денежного, фискального, обменного курса и поддержание государственного долга;
3. поддержание устойчивых позиций по счету текущих операций и операций с капиталом.

Помимо этого, анализ докризисных изменений в соотношении частного кредита к ВВП, дефицита текущего счета и степени открытости торговли позволили сделать вывод о том, что

⁵ 2016 Financial Industry Cybersecurity Report // SecurityScorecard R&D Department. – 2016. – 22 p. URL: https://cdn2.hubspot.net/hubfs/533449/SecurityScorecard_2016_Financial_Report.pdf.

в последнее время кризисы, чаще всего, связаны с накоплением макроэкономических или финансовых дисбалансов, которых можно избежать, в первую очередь, за счет сохранения сильных основ, то есть путем «поддержания своего дома в порядке» – поддержания финансовой безопасности кредитных организаций.

Адекватная внутренняя макроэкономическая и финансовая политика, включая структурные реформы, наряду с усилением макроэкономического и макропруденциального надзора, являются первой etapом в предотвращении кризисов. Например, в ходе недавнего глобального финансового кризиса ранее существовавшие внутренние политические рамки и последующие действия национальных властей были ключевыми для смягчения неблагоприятных последствий кризиса. В частности, устойчивость к ухудшению условий внешнего финансирования была сильнее, чем в предыдущих кризисах.

Благодаря реформам, в том числе фискальным правилам для содействия антициклической политики, независимости центрального банка, чтобы поддержать низкую и стабильную инфляцию, а также улучшить управление долгом, чтобы ограничить влияние девальвации на государственные балансы, страны смогли продемонстрировать более устойчивую макроэкономическую среду. Ослабляя денежно-кредитную и фискальную политику, они поддержали финансовую и экономическую стабильность. Более гибкие режимы обменного курса помогли ряду стран уменьшить влияние внешних потрясений на внутреннюю экономику, в то время как устойчивость финансовых секторов в некоторых странах была улучшена за счет улучшения регулирования.

Контрциклические макропруденциальные меры, применяемые в некоторых странах для ограничения роста кредитования, также способствовали сдерживанию негативных внешних факторов кредитного кризиса. Тем не менее, разумная внутренняя политика не всегда может быть достаточной, чтобы предотвратить кризис и обеспечить финансовую безопасность кредитных организаций. Кроме того, внезапные экономические корректировки могут негативно сказаться на долгосрочном росте или могут негативно влиять на некоторые категории населения.

Обобщая вышеизложенное, можно сделать следующие выводы: уровни финансовой безопасности кредитных организаций, включающие международные резервы, региональные механизмы финансирования, финансирование, предоставляемое международными финансовыми институтами и свопы / РЕПО центрального банка, являются важными компонентами хорошо функционирующей национальной финансовой системы. Различные элементы были сформированы историческими событиями, и все они необходимы для того, чтобы внести свой вклад в поддержание экономической и финансовой стабильности путем предоставления страхования и предоставления финансирования в кризисных ситуациях. Поэтому необходимо более тщательно анализировать реформы, направленные на сохранение спроса на финансовые ресурсы для финансовой безопасности. Важными элементами в этом отношении являются недавние усилия по укреплению глобального финансового регулирования и структуры реструктуризации суверенных долгов, а также возможность мобилизации поддержки ликвидности частного сектора в условиях кризиса.

ЛИТЕРАТУРА

1. Brown C., Robinson L. Breaking the Cycle: From Poverty to Financial Security for All // PolicyLink. – 2016. – 42 p.
2. Derevjanko S. I., Yatsenko L. V. Финансовая безопасность банка в современных условиях // Перший Незалежний Науковий Вісник. 2015. №3. С. 115-120.
3. Kawai M. From the Chiang Mai Initiative to an Asian Monetary Fund // ADBI Working. – 2015. – Paper No 527.
4. Kretov D. Y. The cyclicity of the credit movement in the traditional and Islamic model of the banking system // Austrian Journal of Humanities and Social Sciences. 2017. №1-2. С. 169-173.
5. Negrebetskaia V., Shkodich L. The banking sector and the crisis of 2014 // Вестник молодежной науки. 2016. №2 (4). С. 22.
6. Буланов Ю. Н. Аналоговая модель динамического равновесия акционерного банка // Вестник НГУ. Серия: Социально-экономические науки. 2016. №4. С. 67-79.
7. Бураков Д. В. Кредитные циклы в традиционной, исламской и свободной моделях банковского дела: эмпирическое исследование отношения к риску // Интернет-журнал Науковедение. 2016. №2 (33). С. 1-13.
8. Гайдук В. И., Вороков А. Л., Гайдук Н. В. Финансовая безопасность коммерческих банков: критерии и индикаторы // Научный журнал КубГАУ – Scientific Journal of KubSAU. 2015. №114. С. 76-97.
9. Ермакова Э. Р. О необходимости формирования комплексной системы индикаторов финансовой безопасности // Интернет-журнал Науковедение. 2016. №3 (34). С. 1-5.
10. Фёдорова А. Ю. The financial safety and factors influencing it // Социально-экономические явления и процессы. 2016. №8. С. 86-93.

Lishunin Artem Sergeevich

The Russian Presidential academy of national economy and public administration, Russian, Moscow

E-mail: Lishunin@yandex.ru

Foreign experience of management of financial security in a credit organization

Abstract. In the article, the author analyzes foreign experience in managing the financial security of credit institutions. The financial security of a credit institution is a diverse set of institutions and mechanisms whose purpose is to contribute to the prevention and mitigation of the consequences of economic and financial crises. Therefore, it is extremely important in the credit institution to ensure the effective management of financial security.

The article focuses on the management of financial security of credit institutions, which is complicated by the increased volatility of global financial markets, globalization, the growth of crisis situations. The experience of foreign countries shows that the main elements of the financial security management mechanism are: strengthening financial regulation and supervision; Development of effective crisis resolution regimes; Increase the limit of coverage of deposit insurance; Development of financial market infrastructure. Important is the complex interaction of all elements at the national and international level. Therefore, it is necessary to analyze more thoroughly the reforms aimed at preserving the demand for financial resources for financial security. Important elements in this regard are recent efforts to strengthen global financial regulation and the structure of sovereign debt restructuring, as well as the possibility of mobilizing support for private sector liquidity in times of crisis.

Keywords: stability; credit organization; financial security; indicators; deposit insurance; banking system; banking supervision