

САРАТОВСКАЯ МОДЕЛЬ ОРГАНИЗАЦИИ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА

Юрий Зеленский

д.э.н., профессор,
и.о. зам. директора
ГУ Банка России
по Саратовской области

Для предотвращения кризисных ситуаций и сильных колебаний процентных ставок на межбанковском рынке необходимо создание механизма для снижения банковских рисков. Решению этой задачи служит разработанная ГУ Банка России по Саратовской области модель организации межбанковского кредитного рынка. Модель действует на территории области с 1999 года после подписания восемью банками и ГУ Банка России по Саратовской области Генерального соглашения «О сотрудничестве на рынке межбанковских кредитов и депозитов».



Устойчивость банковского сектора имеет решающее значение для обеспечения финансовой стабильности страны. Экономическая ситуация после кризиса 1998 года негативно повлияла на состояние ликвидности банковского сектора. Существовавшие жесткие критерии отбора и периодичность проведения ломбардных аукционов ограничивали участие кредитных организаций в операциях рефинансирования Банка России. В результате Банком России практически было прекращено кредитование банков, заметно сократились количество и объем сделок по депозитным аукционам. В то же время в банковском секторе области наблюдалось расслоение кредитных организаций на банки с избыточным и недостаточным уровнем ликвидности. Объем операций на межбанковском рынке кредитов и депозитов был очень мал, что объяснялось высокой степенью недоверия банков друг к другу.

Важную роль в обеспечении эффективной работы трансмиссионного механизма денежно-кре-

дитной политики и регулирования банковской ликвидности играет организация бесперебойной работы межбанковского кредитного рынка, поскольку основным способом решения вопросов ликвидности для банков является межбанковское кредитование.

Анализ межбанковских сделок свидетельствует об отсутствии эффективного механизма перераспределения денежных средств между банками на межбанковском кредитном рынке. В результате при общей достаточной банковской ликвидности одни банки страдают от ее недостатка, а другие не могут или по какой-то причине не хотят разместить свободные денежные средства в доходные активы. При этом недостаток или избыток свободных денежных средств может быть характерен в целом для регионального банковского сектора. Есть ряд регионов, в которых стабильно преобладают межбанковские сделки по привлечению межбанковских ресурсов (Москва, Санкт-Петербург, Калининградская, Свердловская, Ниже-

городская, Новосибирская, Ростовская области и др.), и наоборот, можно выделить ряд регионов, где банки активнее размещают ресурсы на межбанковском кредитном рынке (Сахалинская, Тюменская, Камчатская, Челябинская, Оренбургская и другие области).

Как показал кризис 1998 года, любая нестабильная ситуация на российском межбанковском кредитном рынке приводит к закрытию банковских лимитов МБК друг на друга. Для предотвращения кризисных ситуаций и сильных колебаний процентных ставок на межбанковском рынке необходимо создание механизма для снижения банковских рисков. Решению этой задачи служит разработанная ГУ Банка России по Саратовской области модель организации межбанковского кредитного рынка. Модель действует на территории области с 1999 года после подписания восемью банками и ГУ Банка России по Саратовской области Генерального соглашения «О сотрудничестве на рынке межбанковских кредитов и депозитов». В настоящее время участниками Гене-

рального соглашения являются 26 кредитных организаций области, в том числе все 14 местных банков и 12 филиалов инорегиональных банков. Принципы организации этой модели: беспорность списания денежных средств с корсчета банка-заемщика в случае неисполнения им обязательств по финансовой сделке; доступность информации о финансовом состоянии банков-контрагентов; оперативность согласования спроса и предложения на межбанковском кредитном рынке, получения информации о сложившихся параметрах сделок на рынке.

Деятельность банков в рамках Генерального соглашения позволила создать устойчивые партнерские отношения, способствующие развитию межбанковского кредитного рынка в Саратовской области. Эффективность модели была наглядно продемонстрирована в условиях проблем на межбанковском кредитном рынке летом 2004 года. Среднедневной объем заключенных сделок на российском межбанковском кредитном рынке под воздействием нестабильной ситуации снизился с 50 млрд руб. в январе 2004 года до 20 млрд в июле и восстановился лишь к октябрю 2004 года. На рынке Саратовской области в этот период кредитные организации продолжали заключать межбанковские кредитные сделки в нормальном режиме, более того, среднедневной оборот по

сделкам в мае-июле 2004 года был заметно выше, чем в предыдущие и последующие месяцы, – 67,8 млн руб., тогда как в целом за 2004 год он составил 47,4 млн.

Саратовская модель организации межбанковского кредитного рынка получила поддержку со стороны руководства Банка России. В 2004 году Банком России было рекомендовано апробировать эту модель в ряде регионов и организовать систему межрегионального взаимодействия при осуществлении сделок МБК, а ГУ Банка России по Саратовской области – выступить координатором в этом процессе.

Главным управлением была разработана межрегиональная модель организации межбанковского кредитного рынка. Модель начала действовать с октября 2004 года после подписания межрегионального соглашения о координации действий и информационном обмене в рамках деятельности кредитных организаций на рынке межбанковских кредитов и депозитов между ГУ Банка России по Саратовской области и Национальным банком Республики Башкортостан.

О востребованности такого подстраховочного механизма для банков при осуществлении межбанковских кредитных сделок говорит значительное расширение состава участников межрегиональной модели организации меж-

банковского кредитного рынка за 2004-2007 годы. В настоящее время модель объединяет территориальные учреждения Банка России и 110 кредитных организаций из 15 регионов (пяти федеральных округов): Саратовской, Нижегородской, Астраханской, Оренбургской, Ульяновской, Тверской, Смоленской, Камчатской, Тульской и Кемеровской областей, Республик Башкортостан, Адыгея и Хакасия, Чувашской Республики, а также Приморского края.

Единый порядок

Межрегиональная модель обеспечивает единый порядок заключения и исполнения финансовых сделок как на региональном, так и на межрегиональном уровнях. В регионах между кредитными организациями и территориальными учреждениями Банка России заключаются генеральные соглашения о сотрудничестве на рынке межбанковских кредитов и депозитов с идентичными условиями, в которых кредитные организации являются их сторонами, а территориальные учреждения Банка России – региональными координаторами действий сторон соглашения. Во всех этих соглашениях предусмотрено заключение финансовых сделок по типовой форме договора, определен механизм обеспечения возвратности средств путем беспорного списания с корсчета банка-должника, состав и порядок обмена информацией между банками-участниками и территориальными учреждениями.

Возможность беспорного списания средств с корсчета банка-заемщика в случае неисполнения им своих обязательств по финансовой сделке обеспечивается путем внесения соответствующего пункта в договор корреспондентского счета (субсчета) каждой кредитной организации, а также оформлением банком-заемщиком на каждую межбанковскую сделку распоряжения о беспорном списании денежных средств. В этом случае при неисполнении банком-заемщиком своих обязательств по сделке подразделение расчетной сети Банка России

Рис. 1. Динамика объема сделок кредитных организаций Саратовской области в рамках межрегиональной модели организации межбанковского кредитного рынка (млн руб.)

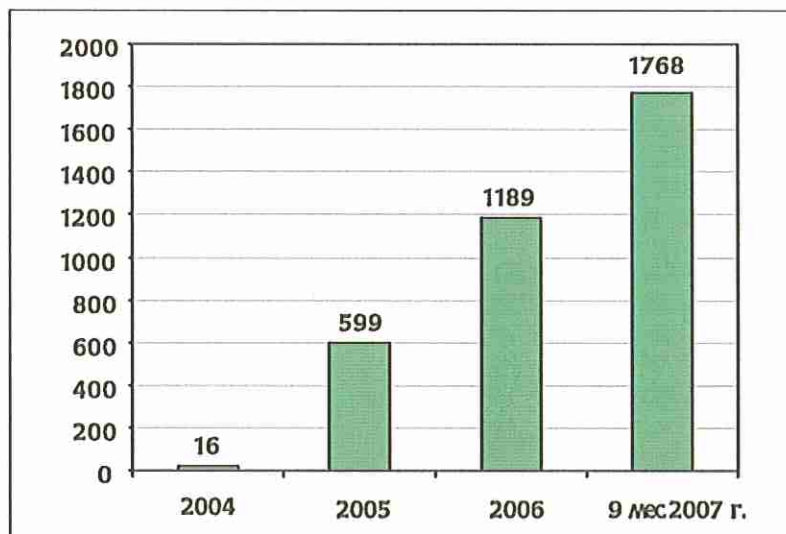
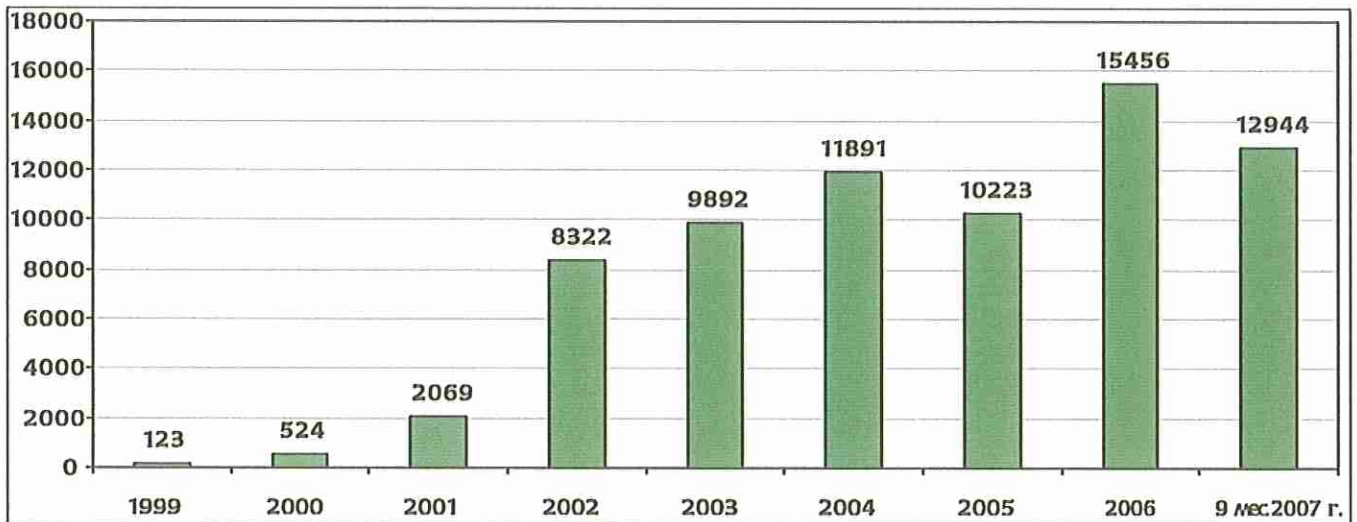


Рис. 2. Динамика объема сделок кредитных организаций Саратовской области в рамках региональной модели организации межбанковского кредитного рынка (млн руб.)



принимает к исполнению инкассовое поручение банка-кредитора на погашение обязательств по межбанковской сделке. При наличии таких гарантий возвратности межбанковского кредита, банки, как правило, залог по сделке уже не оформляют. Практика показала дисциплинирующее воздействие этого механизма: за 8 лет не было ни одного случая просрочки и использования права на бесспорное списание.

Доступность информации о финансовом состоянии банков-контрагентов достигается благодаря публикации финансовой отчетности самостоятельных банков на сайте Банка России в сети Интернет. Кроме того, каждый банк-участник модели при расчете лимита кредитования на своего потенциального контрагента вправе потребовать от него все необходимые документы, отражающие финансовое состояние, копии учредительных документов, карточки с образцами подписей и оттиска печати.

В целях обеспечения оперативности согласования спроса и предложения на межбанковском кредитном рынке, а также повышения осведомленности о сложившихся параметрах сделок кредитным организациям разных регионов предоставляется возможность использовать межбанковскую электронную лотовую площадку (в сети Интернет на сайте «Банки Саратова» www.banki.saratova.ru). Трейдеры

банков могут выставлять лоты на привлечение или размещение ресурсов, выбирать лоты других банков, анализировать статистику сделок.

За 2006 год в рамках модели всеми участниками межрегионального соглашения было заключено 195 межрегиональных сделок на сумму 2,1 млрд руб., за 9 месяцев 2007 года – 231 сделка на сумму 3,2 млрд (рост объема сделок по сравнению с январем-сентябрем 2006 года в 2,1 раза).

Региональные рынки

Активно использовалась модель и на региональных рынках. За 2006 год в регионах в рамках модели было заключено 1364 внутрирегиональных сделки на сумму 17,6 млрд руб., за 9 месяцев 2007 года – 953 сделки на сумму 15,1 млрд (рост объема сделок по сравнению с январем-сентябрем 2006 года на 15,3%). Лидируют на этом рынке саратовские банки: за 2006 год между ними было заключено 1155 сделок на сумму 15,4 млрд, за 9 месяцев 2007 года – 746 сделок на сумму 12,9 млрд (рост объема сделок по сравнению с январем-сентябрем 2006 года на 10,3%). Все активнее начинают работать на своих региональных рынках банки Оренбургской и Ульяновской областей, Республики Башкортостан, Астраханской и Тульской областей.

Снижение рисков межбанковского кредитования в рамках

нашей модели способствует уменьшению волатильности процентных ставок по межбанковским кредитам и депозитам и, соответственно, снижению процентного риска в рублевом сегменте рынка МБК. На примере кредитных организаций Саратовской области расчет удельных весов межбанковских сделок с процентными ставками, отличающимися от средневзвешенной по заданному сроку, показал, что с 2005 года (когда реально заработала межрегиональная модель) волатильность ставок по межбанковским кредитам в области снизилась. Так, по указанному кредитам на срок 1 день удельный вес сделок с процентными ставками, отличающимися от средневзвешенной, сократился с 92,8% в 2004 году до 54% в 2006 году, по сделкам на срок 2-7 дней – соответственно с 88,4 до 59%, а на срок 8-30 дней – с 73,9 до 57,5%.

Модель организации межбанковского кредитного рынка является доступной для кредитных организаций и открыта для присоединения к ней новых участников. Надежное функционирование межбанковского кредитного рынка является действенным механизмом защиты банковского сектора от нестабильных ситуаций и будет способствовать более эффективному и качественному управлению ликвидностью в банковском секторе.