

**БАНК МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ:
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Activities of the Bank // Bank for International Settlements: 72nd Ann. Report. 1 Apr. 2001 – 31 March 2002. – Basel, 2002. – P.155-174.

Среди международных кредитно-финансовых учреждений Банк международных расчетов (МБР) занимает особое место как международный банк центральных банков (ЦБ) стран-учредителей. Созданный в 1930 г. в Базеле на основе межправительственного соглашения шести государств (Бельгия, Великобритания, Германия, Италия, Франция, Япония) и конвенции этих государств со Швейцарией, в настоящее время он решает широкий круг задач в соответствии с поручениями своих учредителей, в состав которых входят ЦБ всех стран Западной Европы, ряда государств Восточной Европы, США, Японии, Австралии, ЮАР и др.

Согласно Уставу на БМР возложены две функции: содействие сотрудничеству между ЦБ стран-членов и оказание им банковских услуг в качестве доверенного лица и агента по международным расчетам.

Для содействия международному сотрудничеству в валютной и финансовой сферах БМР использует два основных способа – организацию совещаний и встреч и размещение секретариатов различных международных организаций, ряд которых подчиняются «группе десяти». Совещания и встречи, проводимые под эгидой БМР, характеризуются расширением состава их участников, а также все более широким привлечением представителей частных кредитно-финансовых учреждений. Руководство БМР поддерживает деятельность не подчиняющихся «группе десяти» международных организаций: Форума по вопросам финансовой стабильности (Financial Stability Forum) (ФФС) и Международной ассоциации страховых инспекторов (International Association of Insurance Supervisors) (МАСИ), Международной ассоциации страховщиков депозитов (International Association of Deposit Insurers).

Совещания управляющих и высших должностных лиц ЦБ, на которых анализируются тенденции в развитии экономики и финансов, проводятся два раза в месяц. На этих встречах в финансовом году с 1 апреля 2001 г. по 31 марта 2002 г. обсуждались проблемы глобальной экономики, в том числе оценка устойчивости экономики и финансов в условиях мирового экономического спада, влияния трагических событий 11 сентября 2001 г. на валютную и финансовую политику, воздействие на мировой рынок банкротств ряда крупнейших корпораций и кризиса в Аргентине. Эти же темы обсуждались и на совещаниях управляющих ЦБ «группы десяти». В январе 2002 г. была проведена встреча управляющих ЦБ «группы десяти» и глав ведомств по банковскому надзору, посвященная заключению нового Базельского соглашения о достаточности капитала (New Basel Capital Accord). Кроме того, были организованы два совещания с участием представителей ведущих частных финансовых учреждений, в том числе одно на уровне управляющих и главных исполнительных директоров.

На совещаниях управляющих ЦБ стран-членов БМР рассматривались такие вопросы, как использование цен на активы в качестве информационной базы при выработке валютной стратегии и тактики, влияние электронной торговли на валютную

политику, приток капитала и соответствующая политика стран с формирующимся рынком, макроэкономические и финансовые проблемы, связанные с демографическими сдвигами и изменениями в пенсионных системах.

Совещания Комитета по золоту и иностранной валюте (Gold and Foreign Currency Committee), проходящие два раза в месяц, в которых принимают участие высшие должностные лица, ответственные за рыночные операции в ЦБ «группы десяти», были посвящены в основном тенденциям развития ключевых валютных рынков, а также анализу ликвидности и платежных проблем после событий 11 сентября 2001 г., влиянию кризиса в Аргентине на валютные рынки и т.д. На специальные совещания по проблемам, актуальным для ЦБ, приглашались эксперты различных финансовых учреждений. На них обсуждались проблемы электронной торговли, бухучета, выработки политики ЦБ с учетом состояния рынка и другие вопросы.

БМР организовал ряд совещаний, посвященных денежно-кредитной политике стран с формирующимся рынком. На специальном совещании делегатов управляющих ЦБ стран Африки обсуждались изменения в денежно-кредитной политике этих стран.

Базельский комитет по банковскому надзору (БК) занимался корректировкой руководящих положений по соответствующей проблематике. Наиболее важная инициатива БК – разработка новой системы оценки достаточности банковского капитала. Новое Базельское соглашение более полно учитывает банковские риски и лучше приспособлено к финансовым инновациям. Новая система также создает больше стимулов для активизации инициатив банков в сфере оценки рисков и управления ими. В январе 2001 г. новое соглашение было представлено ко второму обсуждению, в ходе которого БК получил свыше 200 предложений. После их учета будет проведено третье обсуждение, намеченное на 2003 г. В том же году предполагается утвердить окончательный текст соглашения.

Одна из основных задач БК состоит в распространении наиболее эффективных стандартов банковского надзора в мировой финансовой системе. Решению этой задачи способствует сотрудничество между органами контроля, публикация тематических обзоров-исследований, спонсирование и участие в конференциях и образовательной деятельности. В отчетном году БК выпустил ряд исследований, посвященных управлению оперативными рисками и основными рисками в сфере электронной торговли, налаживанию двусторонних связей между органами банковского надзора разных стран, опыту отдельных стран в области контроля над «слабыми» банками.

Оперативная группа по бухучету БК разработала руководство по вопросам бухгалтерского учета и аудита, в том числе банковского, и по взаимодействию между органами банковского надзора и внешними аудиторами. Для ФФС комитет подготовил исследование, посвященное влиянию на кредитную деятельность банков уязвимых отраслей экономики, в частности телекоммуникаций и секторов, которые особенно сильно пострадали от событий 11 сентября. БК предпринял меры, направленные на борьбу против финансирования терроризма, в том числе проанализировал опыт органов банковского надзора и других органов власти с целью выявления препятствий для обмена информацией по вопросам финансирования терроризма и выработки необходимых мер.

БК поддерживает тесные связи с большим числом стран, не входящих в него, чтобы содействовать распространению эффективных методов банковского контроля, соответствующих международным стандартам. Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью, выработанные БК (Core Principles for Effective Banking Supervision), постепенно распространяются по всему миру. Группа взаимодействия по базовым принципам БК, в которой участвуют представители 15 стран с формирующейся экономикой, отслеживает прогресс в этой области. БК активно

участвует в региональных совещаниях и конференциях представителей органов банковского надзора. Он является спонсором 12-й международной конференции по банковскому контролю, которая должна пройти в Кейптауне (ЮАР) в конце 2002 г. и привлечь делегатов из более 130 стран мира.

Комитет по глобальной финансовой системе (Committee on Global Financial System) (КГФС) занимается мониторингом финансовых рынков с целью выявления потенциальных дестабилизирующих факторов. Особое внимание при этом уделяется вопросам взаимодействия между реальной экономикой и финансовыми рынками в условиях экономического спада. Одной из тем обсуждений стал анализ способности финансовой системы эффективно противостоять рискам, связанным с развитием информационных технологий. КГФС также изучал реакцию финансовых рынков на чрезвычайные события.

Результаты работы КГФС нашли отражение в его докладах, посвященных влиянию «стрессовых ситуаций» на текущую практику ведущих финансовых учреждений; структуре ликвидности, способствующей финансовой стабильности; способам обеспечения сделок на оптовых финансовых рынках; применению информационных технологий в сфере финансов и т.д. В марте 2002 г. КГФС принимал от имени БМР гостей Третьей конференции по проблемам оценки рисков, в которой принимали участие практики, ученые и представители ЦБ. Конференция была организована совместно с Банком Японии, ФРС США и Европейским центральным банком.

Комитет по системам платежей и расчетов (Committee on Payment and Settlement Systems) (КСПР) занимается вопросами безопасности и эффективности платежей и расчетов, сотрудничает со многими международными организациями и странами, не входящими в «группу десяти». В ноябре 2001 г. был опубликован окончательный текст Рекомендаций по системам расчетов по операциям с ценными бумагами (Recommendations for Securities Settlement Systems), подготовленный КСПР и техническим комитетом Международной организации комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions). В конце 2002 г. этот документ должен быть дополнен методикой оценки, которая разрабатывается совместно с экспертами МВФ и Всемирного банка. Цель этого документа состоит в содействии мерам, которые могут снизить риски, повысить эффективность сделок с ценными бумагами и безопасность инвестиций. Рекомендации охватывают вопросы разработки, функционирования внутренних и трансграничных систем расчетов и контроля над ними. Вместе с опубликованным годом ранее документом КСПР – Базовыми принципами наиболее важных систем расчетов (Systemically Important Payment Systems) – нынешний доклад призван способствовать снижению неустойчивости мировых финансов. В компетенцию КСПР входит также анализ современных тенденций в сфере платежей по розничным сделкам, мониторинг глобальных сдвигов в развитии электронных денежных продуктов и их влияния на политику. В ноябре 2001 г. был опубликован обзор по электронной торговле, охватывающий опыт примерно 80 стран и территорий.

Важным направлением деятельности КСПР является реализация стратегии, одобренной управляющими ЦБ «группы десяти» в 1996 г., направленной на сокращение риска расчетов в иностранных валютах. Комитет продолжал оказывать поддержку инициативам частного сектора в этой области. В целях развития сотрудничества со странами, не входящими в «группу десяти», в частности со странами с формирующимся рынком, КСПР подготовил ряд исследований по системам расчетов в этих странах.

Представительство БМР в Азиатско-Тихоокеанском регионе (АТР), открытое в 1998 г., имеет широкий круг обязанностей, связанных с расширением обмена информацией и сотрудничества между ЦБ региона. Открытие Региональной палаты по казначейским сделкам (Regional Treasury Dealing Room) в октябре 2000 г. способствовало усилению роли представительства БМР в АТР. В начале 2001 г. при представительстве был создан Азиатский консультативный совет, который стал связующим звеном между ЦБ региона и управленческими структурами БМР. Совет провел два совещания – в Базеле (июнь 2001 г.) и Гонконге (февраль 2002 г.), на которых обсуждались рекомендации БМР центральным банкам региона.

За время своей работы представительство в АТР организовало ряд совещаний на высшем уровне в Гонконге, в том числе четвертую специальную встречу управляющих азиатскими ЦБ в феврале 2002 г. Кроме того, представительство проводило совещания, посвященные методам денежно-кредитной политики, внутреннему аудиту ЦБ, операциям с иностранными валютами и др. Представительство тесно сотрудничает с региональными банковскими ассоциациями и участвует в проводимых ими встречах и совещаниях. В конце 2002 г. намечено открыть аналогичное представительство для стран Латинской Америки в Мехико.

Институт финансовой стабильности (Financial Stability Institute) (ИФС), созданный совместно БМР и Базельским комитетом по банковскому надзору, занимается вопросами поддержки деятельности ЦБ и специальных ведомств в сфере финансового контроля. Задача ИФС – расширить знания органов финансового контроля в соответствующей области, предоставить им информацию о современных тенденциях в сфере контроля, а также развивать сотрудничество между странами. Для выполнения этой задачи ИФС организует тематические семинары и региональные рабочие группы. С 2002 г. ИФС подключился к учебным мероприятиям, которые организует МАСИ.

В отчетном периоде ИФС организовал 10 тематических семинаров в Базеле и 23 региональных рабочих группы с участием представителей региональных органов финансового контроля. На этих семинарах и в рабочих группах участники могли получить консультации по широкому кругу вопросов, среди которых: управление рисками, лицензирование банков, контроль, направленный на снижение рисков, корпоративное управление и др. ИФС также провел девять специальных семинаров, в том числе один совместно с МВФ и Всемирным банком по правовым аспектам обеспечения финансовой стабильности, а остальные – по управлению рисками в сфере страхования. В целом в мероприятиях, организованных ИФС, приняли участие почти 1400 представителей органов финансового контроля.

Важной частью работы ИФС является сотрудничество с другими организациями, оказывающими помощь органам финансового контроля, в частности с МВФ, Всемирным банком и банками регионального развития. Задача распространения информации о тенденциях в сфере банковского надзора решается также с помощью тематических публикаций ИФС (FSI Occasional Papers).

Вклад БМР в развитие международного финансового сотрудничества состоит прежде всего в содействии работе международных институтов – «группе десяти», ФФС и МАСИ. Так, БМР является наблюдателем в секретариате «группы десяти», включающем министров финансов и представителей ЦБ ведущих стран. В отчетном году «группа десяти» подготовила исследования, посвященные функционированию международной финансовой системы, в том числе проблеме задолженности, механизмам ее сокращения, влиянию структурных факторов (налогов, регламентаций, «прозрачности») на курс ценных бумаг.

Под покровительством БМР работает и секретариат ФФС, созданный в начале 1999 г. для содействия международной финансовой стабильности на основе

расширения обмена информацией и сотрудничества в области финансового контроля и надзора. Это единственный существующий в настоящее время форум, который собирает на регулярной основе высших должностных лиц международных финансовых организаций, представителей международных ассоциаций по финансовому контролю и надзору, экспертов ЦБ и национальных органов власти, ответственных за финансовую стабильность.

Основным направлением деятельности ФФС является обмен мнениями и информацией по проблемам неустойчивости финансовой системы в рамках совещаний, проходящих два раза в год. В отчетный период участники форума рассматривали влияние финансовых кризисов на устойчивость финансовых систем и учреждений. Как признали участники обсуждений, несмотря на напряженность, большинство финансовых систем продемонстрировали высокую устойчивость. Однако в условиях медленного восстановления глобальной экономики после кризиса и сохраняющихся финансовых дисбалансов необходимо сохранять бдительность и развивать сотрудничество в сфере финансового контроля.

На совещаниях ФФС обсуждался также вопрос о банкротстве ряда крупных компаний. Хотя многих причины банкротств коренятся в плохом управлении и мошенничестве, они выявили слабость системы внутреннего и внешнего контроля, лежащие в основе доверия общественности. Участники совещаний высказались за улучшение корпоративного управления, реформирование бухгалтерского учета и аудита, обеспечение прозрачности деятельности корпораций и улучшение методов внешнего надзора, а также за совершенствование мониторинга финансовых рынков.

ФФС рассматривал вопросы финансирования терроризма и уроки, которые нужно извлечь из событий 11 сентября. ФФС одобрил список контактов для кризисного управления (Crisis Management Contact List), который должен помочь компетентным органам выбрать правильные методы управления в условиях финансового кризиса. Список, опубликованный в марте 2002 г., охватывает ЦБ, органы финансового контроля и регулирования, министерства финансов и казначейства более 30 стран, а также ключевые международные финансовые учреждения и глобальных поставщиков соответствующих услуг.

Деятельность МАСИ, как и БК, нацелена на обеспечение глобальной финансовой стабильности за счет улучшения надзора над сферой страхования, разработки стандартов и методов контроля, развития сотрудничества и обмена соответствующей информацией между странами. К настоящему времени МАСИ опубликовал ряд «принципов» и руководств, в том числе базовые принципы страхования (Insurance Core Principles), контроля и регулирования страхования в странах с формирующимся рынком (Insurance Concordat and Guidance on Insurance Regulation and Supervision for Emerging Market Economies). МАСИ продолжает работу в области нормативов достаточности капитала, бухгалтерского учета в страховании, контроля над перестраховщиками, рыночного риска, электронной торговли и т.д.. Кроме того, МАСИ организует учебные программы и распространяет учебные материалы среди контролеров, чтобы помочь им перейти на принятые стандарты, а также проводит региональные учебные семинары в Африке, Азии, Центральной и Восточной Европе (ЦВЕ), Латинской Америке.

Одним из направлений деятельности БМР, направленной на развитие сотрудничества между ЦБ, является предоставление по запросам ЦБ информации, касающейся организационных и институциональных проблем. Это направление деятельности контролирует специальная группа (Central Bank Governance Steering Group), которая включает восемь управляющих ЦБ разных стран. Информация распространяется через специальную компьютерную сеть (Network on Central Bank

Governance), доступ к которой имеют свыше 40 ЦБ и финансовых органов ведущих стран.

БМР имеет тесные кооперационные связи в области статистики с ЦБ и международными организациями. В настоящее время свыше 30 стран оказывают помощь БМР в сборе статистических данных по вопросам международной торговли. БМР участвует в совместной программе МВФ, Всемирного банка и ОЭСР по статистике внешнего долга. На основе собранных статистических материалов составляются тематические обзоры. БМР оказывает услуги 23 ЦБ по сбору необходимой статистической информации.

БМР развивает сотрудничество с региональными ассоциациями ЦБ в Латинской Америке, Азии и Африке. Его представители участвуют в совещаниях этих ассоциаций и деятельности рабочих групп. БМР оказывает поддержку ЦБ ведущих стран в координации их технической помощи и учебных программ для стран ЦВЕ и азиатских стран с переходной экономикой.

Помимо этого, БМР выполняет функцию доверенного лица или агента по проведению международных расчетов, в том числе по международным правительственным займам, в частности облигационным, эмитированным в рамках программы реструктуризации внешней задолженности (сейчас заключены соответствующие соглашения между БМР и Бразилией, Перу и Кот д'Ивуар), проводит операции с золотом, валютой, ценными бумагами.

По состоянию на 31 марта 2002 г., годовой баланс БМР составил 87 714 млн фр. (здесь и далее в золотых франках, счетной единицы международных соглашений, используемой для ограничения потерь от колебания валютных курсов: 1 золотой франк соответствует 0,29032258 г чистого золота и равен 1,94149 долл. США), что на 15,3 проц. больше предшествующего года. Такой результат во многом является следствием крупного притока ресурсов после событий 11 сентября 2001 г.

Объем привлеченных средств за счет краткосрочных вкладов в иностранной валюте и золоте (включая соглашения об обратной покупке) на 31 марта 2002 г. составил 82 018 млн золотых фр. против 70 117 млн в прошлом финансовом году. Объем средств на депозитах в золоте уменьшился на 311 млн - до 2 531 млн, что составляет 3,1 проц. всех ресурсов БМР. Объем депозитов в иностранной валюте вырос на 12 212 млн франков.

Сильный прирост валютных депозитов в истекшем финансовом году был связан с увеличением долларовых вкладов, на которые приходится 69,2 проц. всех средств на валютных депозитах против 66,9 проц. в прошлом финансовом году. Хотя объем депозитов в евро увеличился, их доля в общей сумме валютных вкладов снизилась с 20,7 до 18,6 процентов.

Депозиты в иностранной валюте ЦБ и других органов, ответственных за денежно-кредитную сферу, выросли с 64 687 млн до 76 228 млн фр., что составило 95,9 проц. общей суммы валютных вкладов. Депозиты в иностранной валюте других вкладчиков (в основном международных организаций) составили 3 258 миллионов.

БМР использует привлеченные средства для инвестиций (совместно с высоконадежными коммерческими банками) в краткосрочные государственные ценные бумаги. Кроме того, БМР предоставляет гарантии по краткосрочным кредитам центральным банкам. Инвестиции БМР в сделки с иностранной валютой на 31 марта 2002 г. составили 83 690 млн фр. против 71 636 млн в прошлом финансовом году. В эту сумму входят 124 млн фр., предоставленных ЦБ в форме авансов (advances), что существенно меньше предшествующего года – 210 млн. Отмечается также снижение активов БМР в золоте с 3 521 млн фр. до 3 210 млн, объясняющееся сокращением

объема депозитов в золоте. Активы БМР включают также 192 т золота и ликвидные ценные бумаги, выпущенные правительствами ведущих стран.

В отчетном финансовом году БМР получил чистую прибыль в размере 225,7 млн фр., что меньше предшествующего года, когда она равнялась 271,7 млн фр. Такое снижение связано с существенным сокращением объема привлеченных средств, сокращением процентных доходов банка в условиях ухудшившейся финансовой ситуации в мире.

Автор реферата – Г.В.Семеко,
канд. экон. наук, ИНИОН РАН