

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора
АО МГКЛ «Мосгорломбард»

№ 10/1 от 27.01 2020 года

Регламент по управлению риском ликвидности

1. Общие положения

1.1. Настоящий регламент по управлению рисками ликвидности АО МГКЛ «Мосгорломбард» (далее Общество) разработан на основе законодательных актов Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, а также в соответствии с внутренними нормативными правовыми актами, регулирующими деятельность Общества, учитывает основы общепризнанных концепций и стандартов в области управления рисками.

1.2. Целью настоящего регламента является повышение финансовой устойчивости и стабильности бизнеса Общества путём анализа и управления рисками ликвидности.

1.3. Основные термины:

Ликвидность - способность Общества обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов.

Ликвидная позиция – разница между общей суммой активов и обязательств, сгруппированных по срокам погашения. При равенстве соотношения требований и обязательств позиция считается **закрытой**, при несовпадении – **открытой**.

Склонность к риску (риск-аппетит) – предельный размер риска, который Ломбард готов принять исходя из задачи поддержания на приемлемом уровне финансовых показателей.

Риск ликвидности - риск убытков вследствие неспособности Общества обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Общества (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими заемщиками/контрагентами) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Обществом своих финансовых обязательств.

Подразделение по управлению рисками, Финансовый департамент - внутренние структурные подразделения Общества, отвечающие за управление рисками ликвидности.

Признаки платежеспособности - денежных средств достаточно для погашения краткосрочных обязательств с наступившим сроком погашения, отсутствуют просроченные краткосрочные обязательства.

Оценка риска ликвидности – комплекс мероприятий, направленных на выявление и анализ внутренних и внешних факторов, оказывающих воздействие на деятельность Общества и способствующих возникновению риска ликвидности.

Мониторинг риска ликвидности – процесс систематического и непрерывного сбора и анализа информации об уровне риска ликвидности.

Минимизация риска ликвидности – комплекс мероприятий по поддержанию риска ликвидности на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости, устойчивости Общества.

Управление риском ликвидности – процесс принятия решений, их исполнения и контроля за исполнением, направленный на поддержание приемлемого уровня риска ликвидности.

Контроль риска ликвидности – процесс оценки результатов управления риском ликвидности.

2. Цель и принципы управления ликвидностью

2.1. Целью управления ликвидностью является обеспечение способности Общества своевременно и в полном объеме выполнять свои денежные и иные обязательства,

соблюдение платежного календаря, одновременно с соблюдением эффективного размещения временно свободных средств, выбор наиболее доходных операций. Общество должно диверсифицировать источники фондирования для обеспечения ликвидности, а также определить оптимальные направления размещения денежных средств.

2.2. Управление ликвидностью осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня ликвидности;
- определения потребности Общества в ликвидных средствах;
- постоянного контроля над состоянием ликвидности;
- принятия мер по поддержанию ликвидности на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Общества;
- создания системы управления ликвидностью на стадии возникновения негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения ликвидностью критически значимых для Общества размеров (минимизацию).

2.3. В процессе управления ликвидностью Общество руководствуется следующими принципами:

- управление ликвидностью осуществляется ежедневно и непрерывно;
- Общество четко разделяет полномочия и ответственность по управлению ликвидностью между руководящими органами и подразделениями;
- устанавливаются лимиты, обеспечивающие адекватный уровень ликвидности и соответствующие размеру, природе бизнеса и финансовому состоянию Общества;
- информация о будущем поступлении или списании денежных средств от подразделений незамедлительно передается в Подразделение по управлению рисками;
- при принятии решений Общество разрешает конфликт между ликвидностью и доходностью в пользу ликвидности;
- каждая сделка, влияющая на состояние ликвидности, должна быть принята в расчет риска ликвидности. При размещении активов в различные финансовые инструменты Общество строго учитывает срочность источника ресурсов и его объем;
- проведение крупных сделок анализируется в предварительном порядке на предмет их соответствия текущему состоянию ликвидности и установленным лимитам;
- строгий контроль уровня концентрации источников фондирования;
- проводится регулярное планирование потребности в ликвидных средствах.

3. Методы управления ликвидностью

Для оценки и анализа риска потери ликвидности Общество использует следующие методы:

- метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств с расчетом показателей ликвидности: избыток/дефицит ликвидности, коэффициент избытка/дефицита ликвидности;
- прогнозирование потоков денежных средств;
- математическое моделирование для достижения оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности.

3.1. Метод анализа разрыва в сроках погашения требований к заемщикам заключается в составлении таблицы разрывов по срокам планового погашения требований и обязательств.

3.2. Метод прогнозирования потоков денежных средств. При анализе риска потери ликвидности по срокам погашения Общество учитывает возможный риск изменения срочности требований и обязательств в случае непредвиденного погашения заемных средств. При прогнозировании используется в том числе сценарный подход, как наиболее эффективный в условиях меняющейся экономической среды, и заключающийся в разработке дерева вариантов развития ситуации и вариантов реагирования на них Обществом.

Инструментом эффективного управления риском ликвидности является:

- текущий прогноз ликвидности (платежный календарь);
- краткосрочный прогноз ликвидности – таблица, составленная на основе учета разрывов по срокам погашения активов и пассивов.

Текущий прогноз ликвидности осуществляется путем составления платежного календаря (оперативный план денежных поступлений и платежей Общества).

В целях планирования денежных поступлений и платежей следует сопоставлять данные платежного календаря с фактическими результатами движения средств на ряд предшествующих дат. В основе реального прогноза потоков денежных поступлений и платежей Общества учитывается приток денежных средств в результате роста обязательств, не отраженных в структуре договорных сроков погашения, поскольку соответствующие договоры еще не заключены, а также уменьшение досрочно погашаемых требований. Аналогичным образом прогнозируется отток денежных средств в результате увеличения неликвидных активов (вероятность переноса долгов заемщиков в категорию безнадежных). При составлении реального прогноза ликвидности, в отличие от прогноза, осуществляемого на основании данных балансового отчета, при прогнозировании Общество также учитывает сезонные факторы и экономические факторы.

Данными для прогнозирования денежных поступлений и платежей Общества являются сведения о предстоящих платежах и поступлениях из структурных подразделений Общества. Сотрудник Подразделения по управлению рисками в течение рабочей недели получает информацию для составления платежного календаря на следующий прогнозируемый период от руководителей структурных подразделений Общества.

Отдельные статьи поступления средств, как и их расходования, могут в том или ином периоде отсутствовать. Расходование средств, насколько это возможно, расписывается по конкретным датам.

Сотрудник Подразделения по управлению рисками в последний рабочий день недели формирует платежный календарь на следующую рабочую неделю.

На основе платежного календаря рассчитывается разница между суммами списаний и поступлений, которая представляет собой потребность Общества в ликвидных средствах на следующую рабочую неделю. Текущий прогноз ликвидности позволяет Обществу заранее принимать решения о распределении обязательств по временным диапазонам исходя из наиболее вероятных сроков их погашения.

Краткосрочный прогноз ликвидности составляется ежемесячно. Активы распределяются по реальным срокам их реализации, то есть активы распределяются по срокам, за которые их можно реализовать, либо востребовать и получить денежные средства. После корректировки активов и обязательств производится расчет избытка/дефицита ликвидности.

Сотрудник Подразделения по управлению рисками не позднее последнего рабочего дня каждого месяца формирует краткосрочный прогноз ликвидности на следующий месяц. Руководствуясь прогнозом, вырабатываются руководящие принципы, касающиеся стратегической цели по управлению ликвидностью.

Общество ежемесячно проводит анализ состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для Общества развития событий. Принимаются во внимание состояние рынка, оценка активов, положение заемщиков, кредиторов. В качестве сценариев рассматриваются позитивный, негативный и базовый (консенсус) варианты развития ситуации (платежной дисциплины, ожидаемого уровня выкупа залогов, ожидаемой цены реализации залогов и т.д.).

4. Система полномочий и принятия решений по управлению риском ликвидности

Система полномочий и принятия решений призвана обеспечить эффективное управление риском ликвидности, придавая ему требуемую гибкость в сочетании с устойчивостью на каждом уровне управления. Установлен следующий порядок участия органов управления и структурных подразделений в управлении риском ликвидности:

4.1. Полномочия акционеров Общества:

- контроль над деятельностью исполнительных органов Общества по управлению рисками;
- оценка эффективности управления риском ликвидности;
- участие в выработке мер в случае возникновения кризиса ликвидности.

4.2. Полномочия Генерального директора:

- утверждение внутренних документов Общества, регулирующих основные принципы управления риском ликвидности;
- обеспечение создания организационной структуры Общества, соответствующей основным принципам управления рисками;
- осуществление контроля над полнотой и периодичностью проверок Департаментом по реализации правил внутреннего контроля соблюдения основных принципов управления рисками;
- осуществление контроля над полнотой и периодичностью предоставляемых Подразделением по управлению рисками отчетов об оценке уровня основных рисков;
- утверждение комплекса мероприятий в случае возникновения длительного кризиса ликвидности, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и/или восстановления финансово-хозяйственной деятельности Общества);
- общее управление ликвидностью;
- координация действий подразделений Общества по регулированию активов и пассивов на основе анализа разрывов позиции ликвидности Общества;
- координация действий подразделений Общества по регулированию активов и пассивов на основе прогнозирования потоков денежных средств;
- выработка мер поощрения работников Общества в зависимости от влияния их деятельности на уровень ликвидности, а также применение к ним дисциплинарных взысканий.

4.3. Полномочия Главного бухгалтера/Финансового департамента:

- установление лимитов кассовой наличности и контроль их соблюдения;

- контроль над инкассацией остатков наличности;
- ежедневное информирование Подразделения по управлению рисками о выплатах/поступлениях наличных денежных средств.

4.4. Полномочия Подразделения по управлению рисками:

- сбор информации о состоянии ликвидности в Обществе;
- текущее управление ликвидностью;
- ежедневное информирование Бухгалтерии о предстоящих выплатах/поступлениях денежных средств;
- расчет и анализ состояния мгновенной и текущей ликвидности;
- составление текущего и краткосрочного прогноза ликвидности;
- анализ состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для Общества развития событий;
- контроль за соблюдением установленных предельных значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности;
- регулярное составление и предоставление органам управления Общества отчетов об управлении ликвидностью;
- инициация внесения изменений в показатели, используемые для оценки уровня ликвидности;
- выработка рекомендаций по восстановлению ликвидности;
- планирование продажи ликвидных активов;
- определение источников и лимитов для привлечения ресурсов по срокам;
- выработка рекомендаций при заключении сделок по проводимым пассивным операциям;
- определение признаков, свидетельствующих о возникновении кризиса ликвидности;
- разработка и предоставление на утверждение Генеральному директору Общества мероприятий по преодолению кризиса ликвидности и контроль их исполнения;
- определение момента выхода из кризиса и возврата к обычному режиму работы.

4.5. Полномочия Юридического департамента:

- правовое сопровождение ломбардной деятельности (организация правового анализа и визирования внутренних актов ломбарда и иной документации на соответствие действующему законодательству и нормативным актам Банка России);
- согласование (визирование) заключаемых Обществом договоров и проводимых операций (сделок), отличных от стандартизированных;
- разработка стандартных (типовых) форм договоров, применяемых в Обществе;
- мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
- ознакомление руководителей соответствующих структурных подразделений Общества с произошедшими изменениями в законодательстве РФ, нормативных актах Банка России, внутренних документах Общества;
- участие в разработке совместно с профильными подразделениями внутренних документов Общества;
- оценка соответствия новых продуктов, новых видов операций требованиям действующего законодательства и нормативных актов Банка России;
- защита интересов Общества в судебных инстанциях, претензионная работа.

4.6. Полномочия Департамента по реализации правил внутреннего контроля:

- определение соответствия действий и операций, осуществляемых руководством и служащими Общества, требованиям действующего законодательства, нормативных актов, внутренних документов Общества, определяющих процедуры принятия и реализации решений, организации учета и отчетности, включая внутреннюю информацию о принимаемых решениях, проводимых операциях и оценке рисков деятельности Общества;
- контроль над соблюдением процедур по управлению ликвидностью, предусмотренных настоящим Положением;
- участие в разработке внутренних документов Общества с целью проверки соответствия их содержания требованиям законодательства и системы внутреннего контроля, разработанной в Обществе.

5. Информационная система

5.1. В Обществе используется информационная система для сбора и анализа информации о состоянии риска ликвидности.

5.2. Основой информационной системы выступает программный комплекс для автоматизации деятельности ломбарда и скупки, разработанный на платформе 1С – «EasyPawn».

5.3. Основными задачами информационной системы являются: обеспечение органов управления Общества и руководителей структурных подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений; формирование достоверной отчетности.

6. Восстановление ликвидности

6.1. Стратегия выхода Общества из кризиса ликвидности строится по принципу минимизации издержек при погашении дефицита ликвидности и заключается в сглаживании дисбаланса активно-пассивных операций по срокам.

6.2. Мобилизация активов Общества предполагает продажу активов и улучшение их качества, сокращение административно-управленческих расходов.

6.3. Во время кризиса платежей вся ответственность за исполнение обязательств Общества перед своими клиентами возлагается на Генерального директора и Правление.

6.4. На случай непредвиденного развития событий (возникновение кризиса ликвидности) в Обществе должен быть разработан план действий, направленный на восстановление ликвидности. План первоочередных мероприятий при возникновении кризиса ликвидности должен определять:

- события, которые могут послужить причиной утраты Обществом ликвидности;
- орган Общества, обеспечивающий принятие мер по ликвидации кризиса ликвидности;
- мероприятия по управлению активами и пассивами, которые позволяют устранить кризис ликвидности, на основании чего формируются обязанности и действия соответствующих сотрудников и подразделений Общества.

7. Контроль над соблюдением политики и процедур по управлению ликвидностью

7.1. Контроль в системе управления ликвидностью призван обеспечить проверку соответствия проводимых операций принятым процедурам. Субъектами, осуществляющими контроль, являются Генеральный директор Общества, Департамент по реализации правил внутреннего контроля, Подразделение по управлению рисками, а также руководители всех структурных подразделений Общества, решения которых влияют на состояние ликвидности.

7.2. Контроль за соблюдением политики и процедур по управлению ликвидностью как инструмент управления рисками, базируется на следующих принципах из числа принципов организации внутреннего контроля: всесторонность внутреннего контроля, охват контрольными процедурами всех организационных структур и подразделений Общества, многоуровневость внутреннего контроля.

7.3. Решения, принимаемые одним из уровней системы контроля управления рисками в рамках своих полномочий, являются обязательными для всех субъектов более низких уровней.

7.4. Департамент по реализации правил внутреннего контроля Общества проводит периодические проверки состояния системы контроля и организации функционирования конкретного направления деятельности Общества. По высшим уровням системы контроля проверяются, в том числе, наличие инструментов контроля, эффективность их использования соответствующими руководителями и должностными лицами Общества.

7.5. Раскрытие информации об уровне риска ликвидности

Общество доводит до сведения акционеров, кредиторов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц информацию об уровне риска ликвидности и результатах управления им.

Таблица анализа разрывов по срокам планового погашения требований и обязательств

Показатель	До 1 дня	1-7 дней	8-30 дней	1-3 месяца	4-6 месяцев	более 6 месяцев	Всего
1	2	3	4	5	6	7	8
Активы							
Пассивы							
Разрыв ликвидности*							
Совокупный разрыв ликвидности**							
Коэффициент мгновенной ликвидности							
Коэффициент текущей ликвидности							

* рассчитывается как разность активов и пассивов

** рассчитывается как сумма разрыва ликвидности за текущий период и совокупного разрыва за предыдущий период

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью

(463976) страниц

Генеральный директор
АО МГКЛ «Мосгорломбард»
А.А. Лазутин

