

Подходы к управлению ликвидности коммерческого банка

Пацукова Ирина Геннадиевна, кандидат экономических наук, доцент

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

В статье изложена суть стратегических методов поддержания ликвидности коммерческого банка, которые апробированы на материалах ОАО «Сбербанк России». По результатам расчетов были даны рекомендации по поддержанию ликвидности банка.

Ключевые слова: ликвидность, риск ликвидности, управление ликвидностью, баланс активов и пассивов.

События российского денежного рынка в текущем году показали, что отечественная банковская система находится в состоянии повышенной неопределенности и волатильности. Происходящие процессы серьезно обострили проблему управления ликвидностью коммерческих банков. Однако по-прежнему во многих отечественных банках управление ликвидностью осуществляется на основе концепций, методов и инструментов, разработанных для условий относительной стабильности и положительной динамики ключевых банковских показателей. Современные кризисные процессы демонстрируют неспособность старых методов управления обеспечивать стабильное и устойчивое развитие кредитных организаций в условиях высокой волатильности рынков и динамичности внешней и внутренней среды.

В настоящее время коммерческие банки остро нуждаются в управленческих инновациях, которые, с одной стороны, способствовали бы приближению стандартов ведения банковского бизнеса к общемировому уровню требований, а с другой, — обеспечили бы соответствие систем управления банками общероссийским тенденциям. В значительной мере сказанное относится к такой важной составляющей банковского менеджмента, как управление ликвидностью в кредитной организации.

На протяжении ряда лет вопросам управления ликвидностью кредитных организаций уделялось недостаточное внимание, поскольку в условиях глобализации рынков банки могли приобрести деньги практически в любом месте, в любое время и в необходимых объемах. Задача сводилась лишь к оптимизации цены привлечения пассивов и продажи активов. Возникший дефицит ликвидности банков, связанный с затруднением доступа на внешние рынки капиталов, ставит задачу разработки инновационных подходов к совершенствованию системы управления ликвидностью кредитной организации на основе определения перспективных стандартов в этой сфере.

Особенности традиционных подходов к управлению ликвидностью в коммерческих банках подробно представлены в работах современных экономистов [3, с. 7; 4, с. 3; 5, с. 246; 7, с. 82; 8, с. 20]. Указанные подходы неплохо работают в условиях экономического роста мировой экономики в целом и ее отдельных отраслей, однако ситуация разительно меняется, когда рынки выходят из состояния равновесия. Коммерческие банки и их клиенты попадают в ситуацию острого дефицита ликвидности. В такой ситуации надежная база ликвидности, подкрепленная международными стандартами надзорного характера, имеет первостепенное значение. Со времени начала мирового финансово-экономического кризиса в 2008 г. Базельский комитет начал активное продвижение концепции сбалансированного управления ликвидностью коммерческих банков. Однако до недавнего времени в этой области не было согласованных стандартов, установленных соответствующим

образом. Только в декабре 2010 г. Базельский комитет, выстроив собственную структуру требований к ликвидности банков, представил свои первые стандарты ликвидности. Так же, как и международные стандарты капитала, эти стандарты в отношении ликвидности призваны создать минимальные требования и поддерживать равные условия функционирования банков на международном уровне. Базельские стандарты ликвидности и система инструментов мониторинга их значений изложены в документах.

Предполагается, что банкам для регулирования рисков ликвидности необходимо ориентироваться на два стандарта. Базель III вводит следующие нормативы ликвидности:

- показатель краткосрочной ликвидности (LGR),
- показатель чистого стабильного фондирования (NSFR).

С развитием банковского института и рыночной экономики кредитным организациям приходится сталкиваться с новыми трудностями. Учитывая сущность банковских операций по привлечению и размещению средств, банки столкнулись с проблемой ликвидности, а точнее, с ее оптимальным уровнем. Вопрос, раскрывающийся в данной статье, актуален на сегодняшний день, так как эффективное управление ликвидностью - залог успешного и прибыльного функционирования банка, а также его долгосрочного функционирования. А если учесть, что банковская система - это «кровеносная система» всей экономики страны, то проблема управления риском ликвидности носит очень масштабный характер.

Ликвидность можно трактовать как способность удовлетворения потребности в наличных денежных средствах предприятия при ее внезапном возникновении. На современном этапе, учитывая специфику функционирования кредитных учреждений и наличие соотношения наличных и безналичных средств, возникает понятие риска ликвидности. Под риском ликвидности понимается риск возникновения потерь, который объясняется тем, что сроки погашения обязательств по активам и пассивам не соответствуют друг другу. А также к таким потерям следует отнести недополученную прибыль, которая имеет место при изъятии и отвлечении ресурсов с целью поддержания ликвидности.

Риск ликвидности можно классифицировать по двум категориям [6, с. 194]:

- риск потерь, которые участник может иметь по причине недостаточной ликвидности самого рынка. Это значит, что реальная цена сделки совсем не соответствует рыночной цене, и отличие это направлено в худшую сторону.

- риск балансовой ликвидности (неплатежеспособности), суть которого в неплатежеспособности кредитной организации из-за недостаточности наличных денежных средств (других высоколиквидных активов). Такая организация не в состоянии будет выполнить свои обязательства по отношению к вкладчикам, кредиторам и другим контр-

агентам.

Причинами неплатежеспособности могут быть сбои в работе расчетных систем, т.е. системный риск, отсутствие сбалансированности в структуре будущих платежей, т.е. технический риск, или участники рынка могут изменить свое мнение о платежеспособности компании. Если по пассиву баланса срочные обязательства покрываются активами, которые могут быть реализованы в срочном порядке без потерь, то баланс банка является ликвидным. Если рассматривать структуру баланса банка, то средства на его пассивах являются ресурсами, которые банк использует для кредитования и осуществления остальных банковских операций. Наличие задолженности по активным счетам отражает направления использования данных ресурсов.

Значительная доля ресурсов банка принадлежит привлеченным депозитам, текущим и расчетным счетам. В подавляющей части коммерческих банков до 90% средств составляют привлеченные средства. Оптимальное соотношение прибыльности и ликвидности банка четко определено оптимальной структурой баланса. Такая структура является результатом эффективного управления активом и пассивом банка. Чем больше средств, привлеченных на срочной основе, т.е. управляемых пассивов, в общей структуре заемных ресурсов, тем проще банку в поддержании необходимой сбалансированности активов и пассивов по суммам и срокам [6, с. 195], из чего следует, что ликвидность кредитной организации повышается.

Управление риском ликвидности преследует цель - поддерживать такое оптимальное соотношение активов и пассивов банка по видам и срокам погашения, которое дает возможность банку [1]:

- обеспечивать своевременное выполнение обязательств;
- удовлетворять спрос клиентов на кредитные ресурсы;
- поддерживать репутацию среди клиентов и контрагентов банка как надежного финансового института, уделяющего особое внимание регулированию риска ликвидности.

Для эффективного управления ликвидностью банку необходимо придерживаться условия: обязательное наличие в кредитной организации документа, который официально утверждается и может пересматриваться руководящими органами банка, проводящего политику контроля и управления ликвидностью. В данном документе должна содержаться разработанная система требований к организации и исполнению работ, касающихся управления ликвидностью. Основным принципом указанного документа является обеспечение необходимого объема резервов при управлении ликвидностью на случай возникновения кризиса.

Система управления рисками включает в себя [1]:

- анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств, сгруппированных по срокам;
- установление лимитов и ставок привлечения / размещения средств по отдельным инструментам и срокам;
- разработка сценариев и мероприятий по восстановлению ликвидности банка;
- контроль за выполнением установленных процедур по управлению ликвидностью.

Чтобы оптимизировать управление риском ликвидности необходимо осуществлять раздельное управление рисками текущей и структурной ликвидностями. Мониторинг текущего состояния краткосрочной ликвидности и его про-

гноза должен осуществляться каждый день на базе разработанного календаря платежей и краткосрочного прогноза возникновения потребности в ресурсах.

Важно отметить то, что немалая роль в регулировании рублевой ликвидности принадлежит Банку России. Его механизмы воздействия заключаются в формировании обязательных резервов и в рефинансировании кредитных организаций. Самым доступным инструментом при управлении текущей ликвидностью является механизм усреднения обязательных резервов, суть которого в том, что банку предоставляется право не перечислять в Центральный Банк России определенную долю обязательных резервов, но в то же время поддерживать установленный неснижаемый остаток на своем корреспондентском счете в Центральном Банке.

Главным документом, регулирующим ликвидность банковской организации, является Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормах банков». Инструкция устанавливает числовые значения и методику расчета следующих обязательных нормативов банка:

- достаточности собственных средств банка;
- ликвидности банка;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимального размера крупных кредитных рисков;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам;
- совокупной величины риска по инсайдерам банка;
- использования собственных средств банков для приобретения акций других юридических лиц.

Ликвидность банка зависит не только от внутренних факторов, т.е. ликвидности баланса, но и от внешних, к которым относятся, например, политическая и экономическая ситуация в стране или регионе, состояние денежного рынка, развитость рынка ценных бумаг, наличие и совершенство необходимого законодательства и другие.

Для оценки риска ликвидности могут использоваться различные методы, основными из них являются:

- коэффициентный анализ;
- ГЭП - анализ;
- сценарное моделирование;
- VaR-анализ портфеля с учетом риска ликвидности.

Практическим примером осуществления политики управления ликвидностью можно привести работу банка ОАО «Сбербанк России», который придает первостепенное значение организации эффективного контроля и управления рисками. Конечной целью риск-менеджмента является обеспечение оптимального соотношения рентабельности, ликвидности и надежности с помощью количественного изменения рискованных позиций и оценки возможных потерь. Контроль, анализ, мониторинг управления риском потери ликвидности осуществляют уполномоченный Комитет ОАО «Сбербанк России», подразделение контроля рисков и Департамент Казначейства ОАО «Сбербанк России».

Банком ОАО «Сбербанк России» разработана «Политика по управлению и оценке ликвидности», определяющая основные понятия, цели и методы управления, способы оценки, а также распределение обязанностей в области управления ликвидностью банка. Общее руководство и контроль за состоянием ликвидности банка осуществляет Правление. Текущие вопросы управления ликвидностью

рассматриваются Комитетом по управлению активами и пассивами - рабочим органом Правления, подотчетным последнему. Оперативное управление ликвидностью осуществляет Казначейство. Особое внимание уделяется качеству и диверсифицированности активов. Сформированный с учетом ломбардного списка Банка России портфель ценных бумаг обеспечивает банку доступ к инструментам рефинансирования.

В целом необходимо сказать, что все коммерческие банки, претендующие на доверие со стороны общества, лицензирование своей деятельности и эффективное функционирование, осуществляют политику по управлению ликвидностью, что является залогом успеха их деятельности. Кредитным учреждениям нужно осуществить все необходимые действия, чтобы даже под давлением совокупности внешних и внутренних факторов вывести банковскую систему России на новый уровень.

Существует несколько стратегических методов поддержания ликвидности коммерческого банка. Метод общего фонда средств предполагает создание единого фонда, в который направляется как собственный капитал, так и все привлекаемые банком средства. Процесс привлечения и размещения финансовых ресурсов осуществляется с соблюдением лишь общих методических принципов финансового менеджмента и действующих в конкретном банке технологий - операционного управления. В итоге реализации данного метода можно говорить о том, что у исследуемого банка присутствуют незначительные несоответствия по срокам при формировании пассивов и размещении

активов.

Основным преимуществом рассматриваемого варианта является его методическая простота для всех участников процесса управления ликвидностью — от штабных служб до бизнес - подразделений. Однако этот метод устанавливает лишь самые общие приоритеты и не содержит четких критериев для распределения средств по категориям активов [2, с. 87].

Метод конверсии средств предполагает диверсификацию ресурсной базы банка по признаку срока привлечения соответствующих средств. В результате создаются «длинный», «средний» и «короткий» финансовые фонды. Каждый из них может выступать источником активных операций с аналогичными сроками размещения средств. Схема реализации метода конверсии средств ОАО «Сбербанк России» приведена в табл. 1.

Основным преимуществом метода конверсии средств является обеспечение ликвидности банка за счет постоянной координации сроков привлечения размещения финансовых ресурсов. Вместе с тем, метод конверсии средств имеет ряд недостатков, снижающих его конечную эффективность. Основным из них выступает угроза неполного размещения активов банка, особенно привлеченных на краткосрочной основе как результат — снижение уровня его рентабельности [2, с. 91].

Для определения ликвидной позиции составляется реструктуризированный баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования (табл. 2).

Таблица 1. Схема реализации метода конверсии средств ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 01.01.2015г.

Показатели	Активы	Обязательства	Отклонения
Фонд «длинных денег», привлеченных на срок более 1 года	13255197	4371471	8883726
Фонд «средних денег», привлеченных на срок от 6 до 12 месяцев	2519595	3154077	- 634482
Фонд «коротких денег», привлеченных на срок до 6 месяцев	6773172	12202342	- 5429170
ИТОГО	22547964	19727890	2820074

(рассчитано на основе данных оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета ОАО «Сбербанк России»)

Таблица 2. Реструктуризированный баланс ОАО «Сбербанк России» по состоянию на 01.01.2015г.

статьи	до востребования и до 30 дней	от 31 до 180 дней	от 181 дней до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	всего
Активы	4972290	1800882	2519595	5213407	8041790	22547964
Обязательства	7360155	4842187	3154077	2657778	1713693	19727890
Разрыв	- 2387865	- 3041305	- 634482	2555629	6328097	2820074
Накопленный разрыв	- 2387865	- 5429170	- 6063652	- 3508023	4471977	-

(рассчитано на основе данных оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета ОАО «Сбербанк России»)

По результатам анализа в некоторые периоды наблюдается дефицит ликвидности, краткосрочные ресурсы вложены в активы с длительными сроками погашения. Затем имеется рост ликвидной позиции, связанный с использованием долгосрочных ресурсов на более короткие сроки вложения. В эти периоды банк теряет прибыль, но не подвергается риску ликвидности.

В результате анализа ликвидности получены положительные результаты, что свидетельствует об устойчивости банка ОАО «Сбербанк России». Однако чтобы поддерживать свою деятельность на стабильном уровне, банку необходимо придерживаться следующих мер:

- при оценке ликвидности не ограничиваться только выполнением обязательных нормативов, включить в методическое обеспечение оценки деятельности банка как

можно более подробную методику оценки ликвидности банка на основе соответствия активов и пассивов по срокам;

- ежедневно необходимо оценивать ликвидность баланса, при выявлении отклонения в сторону снижения минимально допустимого значения, банку нужно в месячный срок привести показатели ликвидности в соответствие с нормативными значениями;

- для управления ликвидностью необходимо планировать оттоки и притоки денежной наличности в банке, разработать график предстоящих платежей как клиентов, так и самого коммерческого банка;

- необходимо уделять внимание максимально возможному соответствию групп активов группам пассивов по срокам размещения и привлечения ресурсов.



Литература:

1. Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://base.garant.ru/70286876/>
2. Алавердов А.Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке [Текст]: учеб. / А.Р. Алавердов. – М.: Маркет ДС, 2009. – 576с.
3. Астрелина В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке [Текст] / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2012. – 176 с.
4. Банковские риски [Текст]: учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой. – М.: КноРус, 2012. – 232 с.
5. Галяева Л.Е. Когерентное управление ликвидностью предприятия и кредитной организации [Текст] / Л.Е. Галяева // Управление финансовыми рисками. – 2012. – № 4(32). – С. 246 – 253.
6. Деникаева Р.Н. Скоринг в России и за рубежом [Текст] / Р.Н. Деникаева, В.А. Альберт // Научное обозрение. - 2013. - № 11. – С. 194-197.
7. Иванов В.В., Причины недооценки риска потери ликвидности кредитными организациями в кризисный период [Текст] / В.В. Иванов // Аналитический банковский журнал. – 2011. – № 11. – С. 82-86.
8. Рассел Д. Ликвидность банка [Текст] / Д. Рассел, Р. Кон. – М.: Изд-во «Bookvika publishing», 2013. – 202 с.