

AZƏRBAYCAN RESPUBLİKASI TƏHSİL NAZİRLİYİ
AZƏRBAYCAN DÖVLƏT İQTİSAD UNİVERSİTETİ

“MAGİSTRATURA MƏRKƏZİ”

Əlyazması hüququnda

Hacızadə Validə Eldar qızının

“Управление банковской ликвидностью”

mövzusunda magistr dissertasiyasının

MAGİSTR DİSSERTASİYASI

İstiqamətin şifri və adı : 060403 – Maliyyə

İxtisaslaşma : Bank işi

Elmi rəhbər

i.e.n., dosent

Babayev A.A.

Magistr proqramının rəhbəri

i.e.n., dosent

Rzayev R.M.

“Maliyyə və maliyyə institutları”

kafedrasının müdiri

i.e.d. Ələkbərov Ə.Ə.

Bakı – 2016

Содержание

Введение	3
ГЛАВА I. Теоретические основы управления ликвидностью в банке.....	7
1.1. Понятие, содержание и цель управления ликвидностью.....	7
1.2. Теории управления ликвидностью.....	22
Глава II. Методы управления ликвидностью.....	29
2.1. Управление активами.....	32
2.2. Управление пассивами.....	50
2.3. Сбалансированное управление активами и пассивами.....	65
Глава III. Оценка ликвидности.....	67
3.1. Факторы, влияющие на ликвидность.....	67
3.2. Методы оценки ликвидности.....	74
Заключение.....	83
Список использованной литературы	86

Введение

Актуальность темы. Моя тема актуальна по той причине, что в банковской сфере нашей страны в последнее время происходят значительные изменения, которые связаны с одной стороны постоянными преобразованиями экономической системы, а с другой – внедрением инноваций и глобализацией финансовых рынков.

Взаимосвязь финансового рынка и банковской системы прочна. Банки – важнейшая составляющая всей экономики страны. Следовательно эффективность управления банковской ликвидностью и вместе с тем повышение такого управления отразится не только на кредитных организациях, но и в целом на всей кредитно-финансовой системе страны. В процессе деятельности коммерческого банка затрагиваются имущественные и иные экономические интересы широкого круга организаций, граждан, которые являются его акционерами, вкладчиками, кредиторами. [1]

Правильная оценка ликвидности и эффективное управление ею относятся к наиболее важным вопросам в деятельности кредитных организаций.[1] Кризисная ситуация в отдельном банке может явиться следствием не только плохого управления ликвидностью или стать результатом других внутренних причин, например резкого ухудшения качества его активов, мошенничества, но она может отражать и общую потерю доверия к кредитным организациям. Однако в любом случае при возникновении кризисной ситуации в банке, независимо от конкретных причин, вызвавших ее, именно ликвидность определяет в огромной степени имеющийся в распоряжении банка ресурс времени для решения возникшей проблемы.[1]

Недостаточное наличие у банка ликвидных активов, которое приводит к банкротству банка, что в свою очередь сводит дела к тому, что появляется

кризисная ситуация в экономике государства в лице Центрального Банка, лицензирующего коммерческие банки, что означает он поручается за их законное, надежное и правомерное функционирование, при том контролирует их работу, состояние и уровень ликвидности, а также их финансовое положение.

Для того чтобы банк нормально функционировал, а именно привлекал свободные денежные средства и временно мог их размещать, он нуждается в ликвидных средствах, т.е. в активах, способных запросто трансформироваться в наличные средства либо совсем без потерь, либо же с мизерным уровнем риска. Вывод: каждый коммерческий банк должен четко следить и регулировать за количественным соотношением своих ресурсов и кредитных вложений, а также стараться максимально снизить уровень рисков операций и обращать внимание соответствует ли характер его активов характеру привлеченных ресурсов.[1]

Само слово ликвидность переводится с латинского слова “liquidus” как жидкий, текучий и как бы в буквальном смысле это можно понять как легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Однако точного определения данного понятия не установлено.

Учитывая нестабильность банковской системы, да и общей экономической обстановки в стране, а также укрепляющееся, но пока все еще невысокое доверие к банкам, актуальность проблем управления ликвидностью в Азербайджане особенно велика.

Поскольку управление ликвидностью является основной процедурой системы управления финансами, совершенствование приемов и методов, применяемых в данной области, приобретает острую значимость в современных условиях. В настоящее время большинство коммерческих банков пытается поддерживать необходимый и достаточный уровень ликвидности с

достижением максимально возможной доходности и минимально возможного риска по активным и пассивным операциям. Стремительное развитие информационных технологий открывает новые возможности, позволяющие осуществлять качественно новые подходы в области управления финансами. Те процедуры, которые ранее считались трудоемкими и нецелесообразными ввиду необходимости обработки огромного массива информационных данных, с развитием информационных и компьютерных технологий стали вполне реализуемыми. Это открыло перед банками большие возможности по внедрению качественно новых и более совершенных методик и моделей в сфере финансового менеджмента.

Таким образом, все вышесказанное и определяет актуальность темы.

Целью диссертационной работы является раскрытие теоретических и методологических основ ликвидности коммерческого банка.

Данная цель предполагает решение следующего круга задач:

- раскрыть понятие ликвидности коммерческих банков;
- ознакомиться с теориями управления ликвидности;
- охарактеризовать методы управления ликвидностью коммерческого банка;
- выявить факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка;
- рассмотреть методы оценки ликвидности банка;

Цель и задачи определили объект и предмет исследования.

Объектом исследования данной диссертационной работы является коммерческий банк как представитель банковской системы страны.

Предметом исследования является ликвидность коммерческого банка.

Методологической и теоретической основой работы являются научные и практические публикации, исследования, посвященные теме магистерской диссертации, ресурсы Интернета. В работе применялись действующие на

данный момент законодательные и иные нормативно-правовые акты АР, касающиеся непосредственно банковской сфере страны.

Структура работы. Магистерская диссертация включает в себя введение, три главы, заключение, список использованной литературы.

В первой главе диссертационной работы исследованы понятие и сущность ликвидности. Также в главе изучены теории управления ликвидностью банка.

Во второй главе подробно рассмотрены три метода управления ликвидностью: управление активами, управление пассивами, сбалансированное управление активами и пассивами.

В третьей главе перечисляются факторы, влияющие на ликвидность, а также приведены методы оценки ликвидности.

В заключении сформулированы основные выводы и результаты проведенного исследования.

ГЛАВА I. Теоретические основы управления ликвидностью в банке.

1.1 Понятие, содержание и цель управления ликвидностью.

Вопросы банковского менеджмента и маркетинга стали волновать банкиров относительно недавно. Основным направлением в рамках банковского менеджмента является управление ликвидностью банка. Важнейший момент – это четкое сформулирование цели и задачи выбора соответствующих инструментов и методов её достижения. Цель коммерческого банка – это максимизация уровня доходности, рентабельности, ликвидности.

Термин «ликвидность» (от латинского «liquidus»-жидкий, текущий) означает легкость реализации, продажи, превращение материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Как я отметила выше, понятие ликвидности точно не определено в экономической литературе. Его часто рассматривают как способность превращать собственные средства (ликвидные активы) в наличные денежные средства при возникновении необходимости. [2]

Ликвидность для банка проявляется в способности его выполнить обязательства в денежной форме. Уровень ликвидности является показателем качества функционирования банка, отражающий насколько данный банк надёжен, стабилен и безопасен.

Что можно отнести к ликвидным активам банка ? Отвечаю. Это наличные средства в кассе, драгоценные металлы, остатки средств на корреспондентском счёте в ЦБ, ссуды, предоставленные банком, которые погасятся в скорейшем времени (в течении 30 дней), иные платежи. [2]

Имеется ряд факторов, в значительной степени влияющих на уровень ликвидности коммерческого банка. Их принято делить на две группы-

макроэкономические и микроэкономические. В группе макроэкономических факторов важное место отводится геополитической и макроэкономической обстановке в стране (действующие законодательные и нормативно-правовые акты, структура банковской системы, состояние разных видов рынка и др.). Кроме того, в весьма явной форме можно наблюдать влияние таких микроэкономических факторов, как ресурсная база банка, качество инвестиций, качество менеджмента и многие перечисляемые мною факторы. Следует знать все факторы взаимосвязаны и влияют в комплексе.

Каждый коммерческий банк пытается создать минимальный резерв ликвидных средств и обеспечить максимальный кредитный потенциал, по мере своей ликвидности, надежности, прибыльности. [2]

Большинство банков по вкладам имеют проценты не выше предлагаемых на рынке банковских услуг в данном периоде. Однако, следует знать, что чем выше предлагаемая банками процентная прибыль по срочным вкладам и депозитам как физических, так и юридических лиц , тем более нестабильна ресурсная база того банка и следовательно её не будет хватать для дальнейших вложений.

Ликвидность достигается с помощью принятия верных и обдуманных решений. Верным является то решение, которое позволяет строить такую политику, приносящую максимально возможные доходы при дозволенном, с точки зрения руководителей банка, уровне риска. [2]

Управление рисками ликвидности это отдельный вопрос, требующий внимания. Оно стоит в фундаменте доверия к банку. Отдельно взятый банк, создав себе проблемы ликвидности, окажет влияние всей кредитно-финансовой системе государства в целом.

Банк должен уметь соглашать сроки пассивов и активов. В то же время банки должны погашать свои обязательства (например, депозиты) в

установленные сроки. Поступление и отток ресурсов в соответствии с заключенными контрактами могут не отражаться в фактических планах и меняться с течением времени. Банк, таким образом, может испытывать ликвидные несоответствия, что ставит вопрос о ликвидной политике и об управлении рисками ликвидности на первое место в его деловой стратегии. [2]

В результате усложнения банковского дела произошел принципиальный сдвиг в управлении ликвидностью. Органы надзора теперь уделяют внимание фактическому распределению требований и обязательств банка по срокам погашения и реальности последнего. Для этого рассматриваются таблицы сроков погашения обязательств и требования за определенные периоды, анализируется отток денежных средств в соответствии с заключенными контрактами и в итоге определяются ожидаемые изменения ликвидности.[2]

Делается следующий вывод: имеется взаимосвязь между управлением рисками ликвидности и рыночной ликвидностью, то есть требованиями законов рынка. А как понять, что означает вообще риск ликвидности ? Это когда банк может пережить такой период времени, во время которого он не располагает средствами в достаточном количестве для выполнения своих обязательств. Норма ликвидности, которая является приемлемым для одного банка, может оказаться недостаточным для других банков. А также может случиться так, чтобы ликвидная позиция отдельно взятого банка станет меняться и окажется либо достаточной, либо недостаточной. Это связано как планируется потребность в ресурсах.

Чтобы понять насколько адекватна ликвидная позиция данного банка, анализируются потребности банка в средствах, его текущую ликвидную позицию, потребность в средствах в будущем, варианты увеличения уровня привлеченных средств или снижения уровня потребности в них. [2]

Объём ликвидных средств, нужный банку, зависит от стабильности его депозитной структуры и от того, есть ли у него потенциал для быстрого увеличения кредитного портфеля. Традиционный подход сконцентрирован на влиянии изменений процентных ставок на прибыль банка. С изменением роли непроцентных доходов, изменение процентных ставок начало влиять и на экономическую стоимость банка (которая рассматривается как текущая стоимость чистых ожидаемых денежных потоков). Поэтому подход с точки зрения экономической стоимости разрешает делать более точный анализ потенциальных долгосрочных влияний воздействий процентных ставок по сравнению с традиционным подходом. Но анализ экономической стоимости базируется на большом количестве допущений; значит его достоверность зависит от точности и обоснованности данных дозволений.[2]

Итак, сущность понятия «ликвидности» можно осмыслить как вероятность своевременной реализации стоимости. При этом, чем срок, который необходим для превращения актива в средства, будет меньше, тем выше станет уровень ликвидности.

Единой трактовки понятия «ликвидность» не существует. Это создаёт некоторые неудобства и не отражает её сущности как важной экономической категории.

В настоящее время процесс управления ликвидностью в основном формализован и автоматизирован. Поэтому вопрос о разработке идеальной системы управления ликвидностью до сих пор не решён однозначно.

В банковской литературе можно выделить три ключевых точки зрения, в основе которых лежит выделение существенных признаков понятия «ликвидность».

Приверженцы первой точки зрения при определении банковской ликвидности концентрируют внимание на возможности банка выполнить

возложенные на него обязательства. Ликвидность представляет собой способность банка обеспечивать своевременное и полное выполнение своих обязательств. Преимуществом такого подхода считается то, собственно что в качестве финансового посредника банк обязан обеспечивать прежде всего возможность вкладчикам получить свои денежные средства. В случае если у контрагентов по какой-то причине появились основания засомневаться в возможности того, что банк не в состоянии выполнять взятые на себя обязательства, естественно возникнет подрыв доверия.[2] А это, в свою очередь, приводит к нежелательным негативным последствиям (вплоть до его банкротства). Однако такой подход в реальной практике банковского бизнеса не учитывает возможности прямых и косвенных затрат и потерь банка при выполнении банком платежей по своим обязательствам, учитывая тот факт, что потери могут быть значительными. Например, если банк для выполнения своих обязательств должен продавать портфель ценных бумаг при неблагоприятной конъюнктуре рынка и привлекать при этом межбанковские кредиты по повышенным ставкам. В результате, потери могут быть настолько значительными, что это может угрожать деятельности банка и возможности потери репутации в случае невыполнения обязательств.

Вторая группа авторов считает, что банк непременно должен выполнить свои обязательства перед всеми контрагентами и как можно больше избежать потерь при выполнении этих обязательств.

Несомненно, преимущество такого подхода состоит прежде всего в том, что признается недопустимость больших потерь банка при выполнении своих обязательств, что может привести к банкротству. Кроме того, предлагается, что ликвидность банка нужно планировать. Это позволит избежать внеплановых продаж активов, а также убытков при выполнении банком своих обязательств.

Способность банка своевременно выполнять свои обязательства не полностью отражает сущность ликвидности коммерческого банка. Кроме выполнения текущих обязательств, у банков существуют клиенты, которые нуждаются в кредитных ресурсах. В этой ситуации для банка удобной является позиция, когда он выполняет все заявки на получение кредитов со стороны заёмщиков. Отказ выдачи кредита клиенту может привести к нежелательным последствиям: оттоку средств со счетов клиентов, снижению прибыльности банка, а также может сказаться на репутации банка.

Некоторые авторы для сохранения «ликвидности банка», кроме способности банка без потерь выполнять свои обязательств рассматривают способность удовлетворять законные кредитные заявки.

Некоторые авторы считают, что банкам необходимо иметь ликвидный резерв для того, чтобы быть готовым к изъятию депозитов и к выдаче кредитов.

Это позволяет учитывать интересы и кредиторов, и заёмщиков банка. Учитывая обе стороны деятельности банка в роли финансового посредника на рынке.

Такой подход к решению проблем имеет также недостатки. Банк же может одновременно выплатить кредиты по всем вкладчикам и кредиты в рамках открытых кредитных линий.

Такая ситуация возможна лишь в исключительных случаях. Наиболее вероятна ситуация относительной стабильности остатков депозитов и кредитов. Но и такое удовлетворение спроса на денежные средства со стороны вкладчиков и заёмщиков не приводит к динамике денежных потоков проходящих через банк.

В этом случае удобно выделять основной чертой банковской ликвидности его способность приводить в равновесие проходящих через него входящих и исходящих потоков.

Одни авторы считают, что для управления ликвидностью коммерческого банка необходима ликвидность баланса банка (как запас). Другие авторы, же учитывают способность привлекать денежные средства в случае необходимости.

Подход к ликвидности банка «как запаса» предполагает:

- определение уровня ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату;
- измерение уровня ликвидности, когда оцениваются активы, которые можно превратить в деньги и дальнейший уровень ликвидных активов сравнивается с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату;
- оценку уровня ликвидности по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду.

Характеризуя ликвидность «как поток», учитывается динамика, что предполагает способность банка в течение определенного периода времени изменить низкий уровень ликвидности или предотвратить ухудшение положения за счет эффективного управления активами и пассивами. Поэтому многие авторы рассматривают соотношение понятий «ликвидность баланса банка» и «ликвидность банка».

Термин «ликвидность баланса банка» связывается с подходом к ликвидности «как запаса» и означает способность банка своевременно обеспечить выполнение своих обязательств по пассиву за счет погашения активов. Баланс банка будет считаться ликвидным в случае достижения равенства активов и пассивов по суммам и срокам.

Данный подход несомненно можно признать необходимым, так как он даёт возможность точно провести оценку состояния ликвидности на текущий момент.

На основе показателей баланса банка происходит управление ликвидностью, так как перспективная ликвидность определяется на основе соотношения активов и пассивов банка по суммам и срокам. Преимуществом такого подхода выступает точность и измеримость показателей оценки в связи с тем, что для анализа применяют реальные показатели деятельности банка.

Ликвидность банка нужно рассматривать не только как показатель, но и как условие деятельности коммерческого банка. Трудно представить себе функционирование банка, который не в состоянии обеспечить равновесие денежных потоков. Понятие банковской ликвидности должно также соответствовать тем функциям, которые она на практике выполняет.

Существуют различные подходы к функциям банковской ликвидности. Выделяются следующие функции банковской ликвидности:

- удовлетворение клиентского спроса на кредитные ресурсы;
- удовлетворение денежного спроса со стороны клиентов производящих платежи по своим расчетным текущим счетам;
- удовлетворение требований вкладчиков в случае своевременного и досрочного изъятия ими депозитов;
- сохранение средств за счет безубыточной продажи активов;
- ограничение стоимости привлекаемых на рынке ресурсов;
- оптимизация совокупной прибыли банка.

Специфической функцией банковской ликвидности является демонстрация рынку надёжности банка. Нужно отметить, что банковская ликвидность взаимосвязана с репутацией банка. Если у банка нет проблем с ликвидностью, то такой банк будет привлекательным для клиентов, потому что доверие – очень важная составляющая деятельности банка в качестве финансового партнёра.

Несмотря на множество функций банковской ликвидности выделяют три основные функциональные составляющие :

1. Удовлетворение спроса в денежных средствах. Здесь имеется ввиду выдача кредитов и изъятие депозитов вкладчиками. В обоих случаях происходит отрицательный (исходящий) денежный поток для банка, который должен быть компенсирован за счёт различных источников. Данная функция присуща банковской ликвидности, так как основной чертой ликвидности банка является способность своевременно выполнять обязательства.

2. Качественное управление прибылью банка за счет оптимального соотношения привлеченных средств и величины их иммобилизации в высоколиквидные активы. Это означает предотвращение ситуаций, в которых банк вынужден продавать активы по заниженным ценам , привлекать денежные средства по повышенным ценам для поддержания ликвидности. С другой стороны, посредством уровня банковской ликвидности должна достигаться оптимизация прибыльности. То есть банк должен получать максимум прибыли при минимальном уровне ликвидности. Это также указывает на взаимосвязь между ликвидностью и прибылью банка.

3. Создание благоприятного имиджа и репутации банка. Суть состоит в том, что необходимо избегать тех ситуаций, которые дали бы вкладчикам или другим клиентам возможность усомниться в способности банка отвечать по собственным обязательствам.

Для контрагентов важной является следующая черта ликвидности банка: способность обеспечивать равновесие проходящих через него денежных потоков в безусловном порядке. Потеря репутации ведёт к проблемам с ликвидностью и наоборот проблема с ликвидностью негативно сказывается на репутации банка.

Понятие ликвидности коммерческого банка рассматривается большинством авторов в различных аспектах. В связи с этим можно дать классификацию банковской ликвидности по различным признакам.

Выделяемые признаки можно подразделять на две группы: ориентированные на объекты управления (конкретные активы) и ориентированные на процесс управления ликвидностью (организация равновесных денежных потоков).

1. В зависимости от источников образования бывает покупная и накопленная ликвидность.[5]

Покупная ликвидность это когда имеется возможность обеспечения выполнения собственных текущих обязательств за счет быстрого привлечения дополнительных сумм денежных средств. Сюда можно отнести заимствования на рынке межбанковских ресурсов. На данном рынке возможно своевременное привлечение денежных средств в случае возникновения потребности.

Ориентация на покупную ликвидность выступает для банковского учреждения показателем его активной позиции, т.е. банк рассчитывает на то, что он в состоянии привлечь дополнительные денежные ресурсы в любое удобное для него время в рамках лимитов, которые открыты для него со стороны других банков.

С другой стороны, банк с целью обеспечения своей ликвидности вправе поддерживать необходимый норму ликвидности, т.е. ликвидных средств, с помощью которых банк сможет выполнить свои текущие обязательства.

Проблема заключается в следующем: стараясь поддержать необходимый уровень ликвидных активов, банк вынужден будет извлечь какую-то часть средств из действующих активов, что явится причиной снижения уровня прибыльности.

Обычно эта проблема на практике решается путём нахождения оптимального уровня соотношения между накопленной и покупной ликвидностью банка. Отмечу, что каждый банк вправе самостоятельно определять эти пропорции.

2. В зависимости от временной ориентации процесса управления различают внутридневную, текущую и структурную ликвидность.[5]

Такая классификация основывается на управлении денежными потоками банка в разных временных интервалах.

Управление внутридневной ликвидностью сводится к оценке уровня ежедневного сальдо входящих и исходящих платежей, а также к оценке необходимого запаса наличности и поддержания ежедневного их соответствия. .[5]

Текущая ликвидность обычно отражает прогноз денежных потоков в ближайшей перспективе. При этом планируются все плановые и внеплановые оттоки и проходы денежных средств в случае долгосрочного изъятия средств клиентами или средств до востребования.

Текущая ликвидность отражает способность банковского учреждения обеспечить выполнение собственных обязательств и не допускать избытка низкодоходных активов в ближайшей перспективе.

Структурная ликвидность отражает денежные потоки, которые в среднесрочной и долгосрочной перспективе проходят через банк. В качестве базы для проведения анализа точно рассматривают временную структуру погашения активов и пассивов банка. Также необходимо принимать во внимание непрерывное воспроизводство деятельности банка, т.е. возможность изменения структуры за счет новых операций.

Практический смысл данной классификации проявляется в соотношении между структурной, текущей и внутридневной ликвидностью. В основе данной

взаимосвязи лежит структура денежных потоков в долгосрочной перспективе, её анализ связан с высоким уровнем неопределенности. Анализ текущей ликвидности является промежуточным звеном и в конечном счете проявляется на корреспондентском счете и в кассе банка (внутридневная ликвидность).

3. В зависимости от целей управления различают тактическую и стратегическую ликвидность.[5]

Тактическое управление ликвидностью непосредственно связано с анализом корреспондентского счета банка. Состояние корреспондентского счета банка – это квинтэссенция ликвидности. На корреспондентском счете находят отражение все входящие и исходящие денежные потоки, связанные с деятельностью банка и его клиентов. Обычно у банка ещё и несколько корреспондентских счетов в других банках в национальной и иностранной валюте. При оперативном управлении ликвидностью все корреспондентские счета должны рассматриваться в качестве единого целого. Чем сложнее будет функциональная структура банка, тем более сложным будет и процесс управления ликвидностью банка.

Стратегическое управление ликвидностью связывают с общей стратегией банка, и направлено оно на достижение основных целей. В данном случае стратегическое управление ликвидностью можно рассматривать как элемент банковской стратегии. Стратегические мероприятия в сфере управления ликвидностью обычно являются ориентированными на длительный период времени.

4. В зависимости от уровня, необходимого для безопасной деятельности банковского учреждения, различают избыточную, нормальную и недостаточную ликвидность.[5]

В случае, когда речь идёт о кризисе ликвидности, имеется в виду именно дефицит, т.е. есть опасность невыполнения банком собственных обязательств

перед контрагентами. При этом избыточная ликвидность также нежелательна для банка, т.к. характеризует ситуацию неэффективности проводимых операций и наличия альтернативных затрат, которые возникают, когда банк не использует некоторую часть платных ресурсов с целью размещения в доходные активы. В итоге это приводит к потере части прибыли банка. В этом случае речь идет о низком уровне ликвидности банка.

5. В зависимости от факторов, которые определяют текущее состояние ликвидности в банке, различают внешнюю и внутреннюю ликвидность.[5]

Нужно отметить, что большая часть проблем с ликвидностью возникает за пределами банковской сферы, т.е. проблемы ликвидности банков во всем государстве в целом трансформируются в проблемы ликвидности коммерческих банков. Но при этом к потере ликвидности могут приводить и внутренние проблемы коммерческих банков (ошибки управляющего персонала, операционные сбои и т.д.).

Отсюда можно сделать вывод, что ликвидность выражается в отношении организации управления данным процессом. С целью управления ликвидностью банка, необходимо установить основные факторы, которые на нее действуют. Установление такого рода факторов является крайне важным, т.к. в практике банков установление данных факторов—значит предвидеть и предотвратить возможные изменения негативного характера.

Следовательно, разнообразие выделенных факторов, которые воздействуют на ликвидность коммерческого банка, представляет сложность и многогранность трактовок понятия ликвидности банка.

Каждый банк сталкивается с необходимостью решения проблем управления ликвидностью.

Управление ликвидностью представляет собой процесс осознанного воздействия субъекта управления ликвидностью (система менеджмента) на

объект (на структуроденежных потоков) для достижения необходимых результатов (рост прибыли, равновесие потоков денежных средств, максимизация стоимости бизнеса).

В качестве объекта управления ликвидностью выступает соотношение входящих и исходящих денежных потоков, которые обусловлены структурой активов и пассивов, а также характером проводимых банковским учреждением операций. На практике важная проблема состоит в выборе метода управления. Важным элементом такой системы выступает информационное обеспечение, так как это дает возможность выбрать самый подходящий метод управления. То есть в банке должна быть система оповещения банковского менеджмента о состоянии и о факторах, которые влияют на ликвидность.[4]

К наиболее важным аспектам деятельности коммерческого банка относятся объективная оценка уровня ликвидности банка и эффективного управления ею. Для того, чтобы своевременно проводить платежи, возвращать средства с депозитных счетов, отвечать по другим обязательствам, банк должен уделять большое внимание поддержанию ликвидности. Эта проблема занимает одно из ведущих мест в банковском менеджменте. Ежедневно перед руководством банка встают вопросы: в какие финансовые инструменты, на какие сроки и с каким риском он может разместить имеющиеся в его распоряжении средства на рынке, или же какой приток заёмных средств на рынке необходим, чтобы, с одной стороны, обеспечить приемлемый уровень доходности вложений, а с другой стороны, не испытывать нехватки ликвидных средств для ответа по обязательствам в настоящем и будущем.

Вместе с тем при формировании стратегии управления ликвидностью перед банком стоит дилемма : или повышать надёжность функционирования, или увеличить доходность операций.

Каждый банк должен разрабатывать, а потом применять на практике целую совокупность мер по поддержанию оптимального уровня ликвидности, который обеспечивал бы удовлетворение спроса клиентов банка на денежные средства и в тоже время не снижают рентабельность активов и прибыль банка. В зависимости от специализации особенностей клиентской базы, проводимых операций и многих других факторов управление ликвидностью в различных банках существенно различается.[4]

И так, мы выяснили, что управление ликвидностью является сложной комплексной проблемой. Существует несколько основных направлений и теорий, по которым осуществляется управление ликвидностью, перед тем как перейти к их рассмотрению, нужно определить, какие обязательства возникают в процессе деятельности банка и за счет каких источников они могут быть погашены. [4]

1.2. Теории управления ликвидностью.

По мере развития финансовых рынков, их секторов, государственных систем денежно-кредитного регулирования банковской системы развивались различные теории управления банковской ликвидностью(4):теория коммерческих ссуд, теория перемещения,теория ожидаемого дохода,теория управления пассивами и т.д. (Таблица 1)

Теории управления банковской ликвидностью.

Название теории	Основные положения	Недостатки
1. Теория коммерческих ссуд (доктрина реальных	Банк сохраняет свою ликвидность, пока его активы размещены в краткосрочные ссуды	Не учитываются кредитные потребности развивающейся

векселей)	(ссуды под товарные запасы или кредитование оборотного капитала)	экономики;
2. Теория перемещения	Активы банков должны быть легко реализуемыми: -возможность рефинансирования кредитов в центральном банке; -высоколиквидные залогов (например, ценные бумаги); -правительственные ценные бумаги и т.п.	В условиях кризиса ликвидные активы могут обесцениться из-за резкого падения котировок рынка
3. Теория ожидаемого дохода	Денежные потоки банка (процентные платежи по кредитам) надо планировать на основе анализа будущих доходов заемщика (амортизационные кредиты и дифференцированные по срокам инвестиционные	Не всегда возможно контролировать все денежные потоки заемщика; форс-мажорные обстоятельства могут привести к нарушению денежных потоков заемщика

	портфели)	
4. Теория управления пассивами	Покупка активов на рынке для обеспечения ликвидности (прежде всего МБК)	Возможность привлечения средств зависит от репутации банка

Все теории управления ликвидностью не работают в условиях системных экономических кризисов, но идеи каждого подхода широко используются коммерческими банками в процессе управления активами-пассивами, хотя менеджеры часто не связывают их с какой-то конкретной теорией.

Теория коммерческих ссуд.

Эта теория развивалась в английской банковской практике XVIII в. Сторонники этой теории утверждают, что коммерческий банк сохраняет свою ликвидностью, до тех пор пока его активы размещены в краткосрочные ссуды. На протяжении всей истории банковского дела считалось, что банкам не следует кредитовать покупку ценных бумаг, недвижимости или потребительских товаров или предоставлять долгосрочные кредиты сельскому хозяйству.[6]

Применение теории коммерческих ссуд на практике было достаточно строгим. Существенным недостатком теории было то, что она не учитывала кредитных потребностей развивающейся экономики, строгое соблюдение

теории запрещало банкам финансировать расширение компаний, покупку недвижимости, имущества, земли и т.д. Неспособность банков удовлетворять эти потребности в кредите явилось важным фактором в развитии конкурирующих финансовых институтов, таких, как взаимно-сберегательные банки, ссудо-сберегательные ассоциации, финансовые компании потребительского кредита и кредитные союзы.

Данная теория ещё и не смогла учесть во внимание стабильность банковских вкладов. Стабильность депозитов давала возможность банку размещать средства на весьма длительные сроки без вреда ликвидности. [6]

Дальше теория исходила из того, что при нормальном ходе дел все ссуды погашаются своевременно. Однако в периоды экономического спада или финансовой паники фирме становится затруднительно, а иногда и невозможно погасить банковскую ссуду.

Последний недостаток этой теории проявляется в том, что краткосрочная коммерческая ссуда обеспечивает ликвидность в условиях нормального экономического развития. В более тяжёлые, нестабильные периоды экономики оборот товарных запасов и дебиторской задолженности замедляется, и многие фирмы не бывают в состоянии погасить ссуду в установленный срок. И если даже некоторые банки могут хоть как-то поддерживать ликвидность (размещая средства и ссуды), банковская система в целом испытывает нехватку ликвидных средств.

Теория перемещения.

Теория утверждала, что банк становится ликвидным в том случае, когда его активы возможно будет перемещать или продавать другим кредиторам или инвесторам за наличные средства.

В случае если ссуды не погашаются в установленное для них время, товарно-материальные ценности (точнее рыночные ценные бумаги), переданные в обеспечение кредита можно будет продать на рынке за наличные денежные средства. Если возникнет необходимость в средствах Центральный Банк может рефинансировать ссуды. Поэтому банки всегда должны иметь активы, которые можно быстрее продать. Банковская система будет также ликвидной, если Центральный Банк будет свободно покупать предлагаемые для переучета активы. [7]

Рыночные ценные бумаги рассматриваются как резервы второй очереди. С целью обеспечения конвертируемости без задержек и убытков, им необходимо отвечать следующим требованиям:

- высокое качество,
- короткий срок погашения,
- реализуемость.

Им необходимо быть свободными от таких видов риска как кредитный риск и риск изменения рыночных процентных ставок.

Будет лучше:

- 1) Срок погашения короткий;
- 2) Риск изменения процентных ставок небольшой, нормальный для включения первоклассных ценных бумаг в резервы второй очереди;
- 3) Наиболее быстро реализуемыми для вторичных резервов являются государственные ценные бумаги.

Даже если данная теория обоснована, множество банков, следовавших её правилам, не смогли избежать проблемы ликвидности в 20-30 гг. прошлого века. [7]

Теория ожидаемого дохода.

Согласно данной доктрине, банковскую ликвидность возможно заранее задумывать в случае если в базу графика платежей в погашении кредитов положить грядущие прибыли заёмщика. Она заявляет, что на банковскую ликвидность возможно влиять, путём изменения структуры сроков погашения ссуд и вложений. Кратковременные промышленные ссуды больше ликвидны, чем неотложные ссуды, а кредиты покупателям на оплату покупок в рассрочку больше ликвидны, чем ипотечные кредиты под жилые строения. [8]

Теория не опровергает стремительный рост роли разных типов кредитов, которые в нынешнее время составляют существенную часть кредитного портфеля кредитных организаций: срочные кредиты предприятиям, потребительские кредиты с рассрочкой, ипотечные кредиты. Они все имеют общий признак – увеличение уровня ликвидности, а именно: их возможно погасить в рассрочку.

Портфель, важную долю которой составляют кредиты, предстоящие к оплате каждый месяц либо каждый квартал в счёт погашения процентов и основной суммы долга, ликвиден, потому что стабильные потоки наличных средств не трудно планировать. Когда возникнет необходимость в ликвидных средствах можно будет воспользоваться наличными средствами либо они начнут реинвестироваться с целью поддержания ликвидности в будущем. Теория ожидаемого дохода содействовала тому, что многие банки положили в основу формирования портфеля инвестиций эффект ступенчатости: ценные бумаги так подбираются по срокам погашения, чтобы поступления были регулярными и предсказуемыми. В данном случае портфель инвестиций по показателю регулярности платежей наличными приближается к портфелю кредитов с регулярным погашением долга и процентов.[8]

Теория управления пассивами.

Приверженцы данной теории полагают, что банки могут повысить уровень ликвидности путём привлечения дополнительных средств с рынка. Первоначально в защиту этой теории наиболее активно выступали крупные банки ведущих финансовых центров, но вскоре её приняли повсеместно. Её возникновение связано с восстановлением рынка федеральных фондов в 50-е годы и последующим развитием передаваемых срочных депозитных сертификатов как главного инструмента денежного рынка. Для пополнения ликвидных ресурсов банки занимают средства также у Центральных банков, на зарубежных рынках или у своей банковской холдинг-компании.[9]

Глава II. Методы управления ликвидностью.

В процессе зарождения и становления банковской системы, а также формирования и развития финансовой системы возникали и развивались разные теории ликвидности. А на данный момент существуют и применяются нижеперечисленные главные способы управления ликвидностью:

- Управление активами банка определяет пути размещения личных и привлеченных извне средств так, чтобы при наименьшем риске получить наибольшую прибыль, оставаясь при этом ликвидным ;
- Управление пассивами – банк якобы ищет методы и пути управления размещения своим денежными средствами и привлеченными средствами, составляет более вероятное, необходимое их соотношение для их эффективного применения в активных операциях.

В узком понимании метод управления ликвидностью через управление пассивами заключается в изыскании заёмных средств по мере возникновения потребности в них с целью поддержания уровня ликвидности ;

- А третий метод - сбалансированное управление активами и пассивами – этот метод заключается в согласованном управлении активами и пассивами со стороны кредитной организации.[10]

Ни один из перечисленных методов не является идеальным, так как у каждого из них есть свои положительные и отрицательные стороны и в каждом из них имеются детали, которые можно применять при решении конкретных проблем какого-нибудь коммерческого банка.

В основе методов управления ликвидностью лежат две основные проблемы:

1. Несоответствие по срокам, по абсолютной величине , степени ликвидности и риска активов и пассивов ;
2. Необходимость разрешения дилеммы « ликвидность-доходность».

Кроме этих проблем, влияющих на управление ликвидностью, существует необходимость соблюдать экономические нормативы, установленные надзорами органами.

Целью управления ликвидностью является выполнение всех своих обязательств при поддержании необходимого уровня ликвидности, риска и доходности. В попытках разрешить дилемму «ликвидность – прибыльность» обозначались три подхода к управлению активами, различающихся тем,на что делается упор в самом процессе управления активами и до какой степени используется количественный анализ при оценке возможных альтернативов. [3]

Самым элементарным с точки зрения применения является «Метод общего фонда средства» (pooloffundapproach). Большинство банков широко используют этот метод, особенно в периоды избытка.

Появление второго метода – «Распределения активов или конверсии средств» (assetallocationorconversionoffundsapproach)– связано со стремлением преодолеть некоторые недостатки первого. [3]

Третий метод – «Метод покупной ликвидности». Под управлением пассивными операциям стали обозначать меры, которые направлены на удовлетворение потребностей в ликвидности с помощью активного розыска заемных средств, по мере возникновения необходимости.

Одной из центральных проблем, с которой сталкиваются все методы управления ликвидностью, является определение необходимого уровня хранимых ликвидных средств— резервов 1-ого порядка. Ответом на этот вопрос может быть модифицированная «Теория запасов»,разработанная У.Баумолем и Дж.Тобином и дополненная Уоленом (WhalenE.H.A. RationalizationofthePrecautionaryDemandforcash// QuartelyJournalofEconomics,May 1966).

Ни один банк не использует в чистом виде тот или иной метод управления ликвидностью. Какой бы метод или их комбинация ни выбиралась банком в качестве модели размещения средств в различные активы, руководство банка не забывает о соотношении риска и прибыльности между отдельными категориями активных операций и между отдельными видами кредитов и инвестиций каждой категории. Полезным средством для получения максимальной прибыли является сопоставление предельных издержек привлечения средствс предельно возможными доходами от активных операций.[11]

2.1 Управление активами.

Активные операции – это операции банков, связанные с размещением ресурсов в целях получения прибыли либо другой выгоды.

Классификации активных операций:

1) По экономическому содержанию:

- Учетно-ссудные операции: все виды кредитных операций, а также учет векселей;
- Инвестиционные операции: все виды вложений в ценные бумаги, долевое участие в капиталах других структур, вложения в собственные основные средства, лизинг;
- Депозитные операции: размещение ресурсов в других банка (в том числе в ЦБ) на корреспондентских счетах либо на депозитных счетах;

- Кассовые операции – операции, связанные с движением денежной наличности;
- Прочие операции: вложения в иностранную валюту, межбанковские, межфилиальные расчеты.

2) С точки зрения доходности:

- Активные операции, приносящие доход («работающие активы»): кредитные операции, вложения в ценные бумаги, размещение ресурсов на корреспондентских счетах в других банках, лизинг, факторинг. Эти операции занимают около 70%;
- Активные операции, не приносящие дохода («неработающие активы»): вложения в собственные основные средства, размещение ресурсов в ЦБ на корреспондентском счете и на резервном счете, кассовые операции.

3) По уровню риска вложений:

- Активные операции свободные от риска: размещенные ресурсы в ЦБ, кассовые;
- Активные операции с минимальным риском: вложения в государственные ценные бумаги, кредиты, выданные под надежное обеспечение;
- Активные операции с повышенным риском: основная часть кредитов физическим лицам, юридическим лицам, вложения в ценные бумаги на долгосрочной основе, долевое участие.

4) По принципу ликвидности. В данном случае активные операции, в частности активы, рассматриваются в качестве резервов, т.е. потенциального платежного средства. Поэтому выделяют:

- Первичные резервы: кассовая наличность, корреспондентские счета в ЦБ и в других банках;
- Вторичные резервы: вложения в ценные бумаги;
- Ссуды;

- Прочие резервы: вложения в основные средства, долевое участие, лизинг.

Управление активами заключается в эффективном размещении имеющихся ресурсов, т.е. максимизация вероятных доходов при наименьшем уровне риска, поддерживая при этом ликвидность банка. Главной проблемой при этом станет появление неопределенности отслеживания будущей потребности в ликвидных активах, которую банк должен постоянно знать и прогнозировать.[4]

Для того, чтобы банк сохранял ликвидность, его активы должны удовлетворять ряд критериев:

- Определённая доля активов должна находиться в высоколиквидной форме, т.е. должен поддерживаться достаточный уровень резервов первой очереди;
- Банк будет ликвидным, если часть его активов можно продать или передать кредиторам в короткие сроки и с минимальными потерями (этому критерию удовлетворяют резервы второй очереди);
- Ликвидность банка поддерживается,если определенная доля его активов – своевременно погашаемые краткосрочные ссуды ;
- Ликвидность банка можно планировать,воздействуя на срочную структуру активов банка, т.е. применяя «ступенчатость» погашения кредитов и возврата инвестированных средств ;
- Значительное воздействие на ликвидность банка оказывают факторы риска и качество активов банка,так как от этих показателей напрямую зависит своевременное возвращение средств в банк.[4]

Метод «Общего фонда средств».

В основе метода лежит идея объединения всех ресурсов. Затем совокупные средства распределяются между теми видами активов(ссуды, правительственные ценные бумаги, кассовая наличность и т.д.), которые считаются подходящими. В этой модели для осуществления конкретной активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства, пока их размещение содействует достижению поставленных перед банком целей. Схематически этот метод представлен на рис 2.[12]

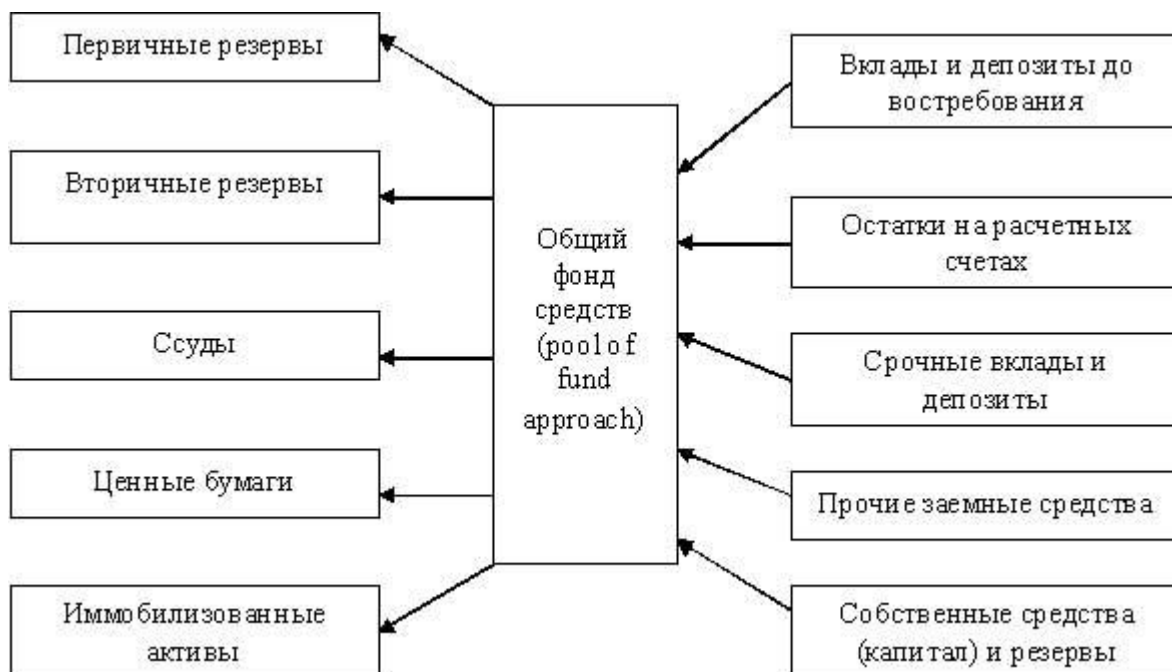


Рис.2. Управление активами с помощью модели общего фонда средств.

Данный метод требует равного соблюдения принципов ликвидности и доходности. Поэтому средства помещаются в также виды активных операций, которые наиболее полно соответствуют принципам.

Размещение средств осуществляется в соответствии с определенными приоритетами, назначение которых помочь руководству оперативных отделов решить проблему сочетания ликвидности и прибыльности. Эти приоритеты подсказывают, какая часть имеющихся у банка средств должна быть помещена в резервы первой или второй очереди, использована для ссуд и ценных бумаг, чтобы это принесло доход, вопросы инвестирования средств в земельные участки, здания и прочую недвижимость.

Задачей номер один при определении структуры размещения средств является установление их доли, выделяемой в качестве первичных резервов. Эта категория активов носит функциональный характер, она фигурирует в балансовых отчетах коммерческих банков. Однако ей придают большое

значение и включают в первичные резервы те активы, которые могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов и удовлетворения кредитных заявок.

Первичные резервы – это главный источник ликвидности коммерческого банка. В большинстве случаев в роли первичных резервов фигурируют активы, включаемые в статью наличность и задолженность других банков; куда входят средства на корреспондентских счетах (вклады) в других коммерческих банках, наличные деньги в сейфе и чеки, а также другие платежные документы в процессе инкассирования.

Необходимо отметить, что резервы первой очереди включают обязательные резервы, служащие обеспечением обязательств по вкладам, так и остатки наличных денег, достаточные, по мнению руководства банка , для повседневных расчетов. [13]

Таким образом, в « Первичные резервы» включают :

1. Наличные средства кассы и платежные документы ;
2. Корреспондентские счета кредитных организаций в Центральном Банке;
3. Депозиты размещенные в Центральном Банке ;
4. Фонды обязательных резервов, подлежащие возврату как излишне внесенные.

На практике величину средств, включаемых в первичные резервы, определяют обычно на основе среднего (для всех примерно одинаковых банков) отношения наличных активов к сумме вкладов или к сумме всех активов. Отсюда выходит правило, согласно которому примерно 14 % поступивших средств следует отложить в виде кассовой наличности , чтобы решить проблему резервов первой очереди.[13]

Задачей номер два при размещении средств будет создание «некассовых» ликвидных активов, которые к тому же приносят определенный доход. Эти резервы включают высоколиквидные доходные активы, которые с минимальной задержкой и незначительным риском потерь можно превратить в наличные средства.

Основное назначение резервов второй очереди – служить источником пополнения первичных резервов. Как и первичные резервы – это также экономическая категория, чем бухгалтерская, и она также не фигурирует в банковском балансе.

В резервы второй очереди входят активы, которые обычно составляют портфель ценных бумаг, и в некоторых случаях средства на ссудных счетах.

Во «Вторичные резервы» обычно включают :

1. Ликвидные государственные ценные бумаги ;
2. Облигации ЦБ ;
3. Высоколиквидные облигации корпораций.

Объем вторичных резервов определяется косвенно, теми же факторами, под воздействием которых изменяются вклады и ссуды. Банку, у которого сумма вкладов и спрос на кредит сильно колеблются, требуется больший резерв второй очереди, чем банку с устойчивым объемом вкладов и кредитов.

Для вторичных резервов также устанавливают определенный процент от общего объема средств. Отправной точкой может служить общий показатель для всех банков страны, хотя он не всегда отвечает потребностям отдельного банка.

В качестве примерного индикатора ликвидности банковской системы в целом иногда используется коэффициент, показывающий отношение суммы

наличных денег и правительственных бумаг к общей сумме вкладов во всех коммерческих банках.

Отдельный банк может взять для установления доли средств, помещаемых во вторичные резервы, отношение к общей сумме активов стоимости ценных бумаг правительства со сроком погашения от 5 лет и менее. В этом случае банк мог бы выделить для резервов второй очереди около 7 % новых поступлений средств.

Третий этап размещения средств по методу общего фонда средств – формирование портфеля кредитов. После того, как банк определил размеры первичных и вторичных резервов, он может предоставлять ссуды своим клиентам. Это важнейший вид банковской деятельности, приносящий доход ссуды.

Ссуды – самая важная часть банковских активов, а доходы по ссудам – самая крупная составляющая банковской прибыли. Вместе с тем является и самым рискованным видом банковской деятельности. И, в последнюю очередь при размещении средств определяется состав портфеля ценных бумаг. Средства, остающиеся после удовлетворения обоснованных потребностей клиентов в кредитах, могут быть помещены в сравнительно долгосрочные первоклассные ценные бумаги.

Назначение портфеля инвестиций – приносить банку доход и быть дополнением резерва второй очереди по мере приближения срока погашения долгосрочных ценных бумаг.

Использование метода общего фонда средств в управлении активами даёт банку широкие возможности выбора категорий активных операций. Этот метод устанавливает приоритеты, которые формируются только общими фразами. В то же время указанный метод не содержит решения дилеммы

«ликвидность – доходность». Последнее зависит от опыта и интуиции банковского руководства.[13]

Метод распределения активов.

Метод распределения активов, знакомый многим как метод конверсии средств, позволил одолеть лимитированность метода общего средств.

Модель распределения активов устанавливает, что величина нужных банку ликвидных средств находится в прямой зависимости от источников привлечения фондов.

Схематически оно показано на рис.3.

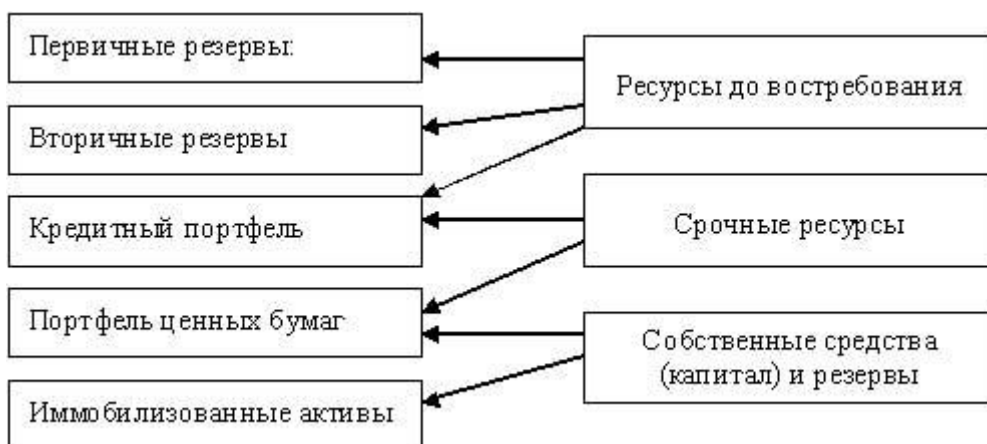


Рис.3. Управление активами с помощью модели распределения активов.

Этим методом делается попытка разграничить источники средств в соответствии с нормами обязательных резервов и скоростью их обращения и оборачиваемости. Например, вклады до востребования требуют более высокой нормы обязательных резервов по сравнению со сберегательными и срочными вкладами и скорость их оборота, как правило, также выше, чем у других видов

вкладов. Поэтому большая доля вкладов востребования должна помещаться в первичные и вторичные резервы и меньшая часть – в такие инвестиции, как ссуды под закладные на жилые дома или долгосрочные облигации муниципальных органов.

Данная модель предполагает создание нескольких « Прибыльных центров» (или « Центров ликвидности») внутри самого банка, используемых для размещения средств, привлеченных банком из разных источников. Эти структурные подразделения часто называют «банками внутри банка», так как размещение средств каждым из этих центров осуществляется независимо от размещения средств других центров.

Другими словами, в банке как бы существуют обособленные друг от друга банка вкладов и депозитов до востребования, банк срочных вкладов и банк основного капитала и т.д..

Установив принадлежность средств к различным центрам с точки зрения их ликвидности и доходности, руководство банка определяет порядок их размещения каждым центром.

Вклады и депозиты до востребования, расчетные счета клиентов требуют самого высокого покрытия резервами для обеспечения ликвидности. Следовательно, значительная часть средств из центра вкладов до востребования будет направлена в резервы первой, оставшаяся часть вкладов до востребования будет размещена преимущественно во вторичные резервы посредством инвестирования их в краткосрочные государственные ценные бумаги, и только сравнительно небольшие суммы будут предназначены для предоставления ссуд, главным образом в форме краткосрочных коммерческих кредитов.

Как видно из рис.3., средства из центра вкладов до востребования не размещаются в другие ценные бумаги и основные фонды.

Требования ликвидности для центров сберегательных вкладов и срочных вкладов несколько ниже, поэтому данные средства будут помещены большей частью в ссуды и инвестиции.

Основной капитал почти не требует покрытия ликвидными активами и используется для вложения в здание и землю, а оставшиеся средства предназначаются для долгосрочных кредитов и менее ликвидных ценных бумаг, т.е. используются для увеличения доходов банка.[13]

Для применения этого метода управления ликвидностью на практике необходимо разбить активы и обязательства в соответствии с ниже представленной классификацией.

Оценка ликвидности методом разрыва основана на методе «Распределения активов» с целью поддержания ликвидности. При оценке ликвидности этим методом производится группировка активов и пассивов банка по степени ликвидности и срокам (балансовая/рыночная оценка стоимости активов) согласно ниже представленной классификации. Затем производится оценка полученных соотношений между активами и пассивами по срокам и суммам.

Ликвидные активы I группы:

«Первичные резервы» включают в себя денежные средства в виде:

1. Наличная касса и платежные документы;
2. Корреспондентские счета кредитных организаций в Центральном Банке;
3. Депозиты, размещенные в Центральном Банке России;
4. Фонды обязательных резервов (ФОР), подлежащие возврату как излишне внесенные (до 7 дней).

«Вторичные резервы»:

1. Ликвидные государственные ценные бумаги;
2. Облигации Центробанка;

Ликвидные активы II группы:

- 1.Счета Нostro (банки группы развитых стран);
- 2.Межбанковские кредиты и депозиты сроком погашения до 7 дней;
- 3.Расчеты с валютными и фондовыми биржами;
- 4.Корпоративные ценные бумаги, приобретенные для перепродажи, имеющие рыночную котировку(торговый портфель);
- 5.Операции РЕПО;
- 6.Овердрафты клиентам;
- 7.Учтенные векселя первоклассных векселедателей, сроком погашения до 7 дней или по предъявлению.

Ликвидные активы III группы:

- 1.Счета Нostro (кроме включенных в группу II);
- 2.Межбанковские кредиты и депозиты сроком погашения от 8 до 30 дней;
- 3.Стандартные кредиты сроком погашения от 8 до 30 дней;
- 4.Учтенные векселя первоклассных векселедателей со сроком предъявления до 30 дней;
- 5.Инвестиционные государственные ценные бумаги;
- 6.Муниципальные ценные бумаги, имеющие рыночную котировку;
- 7.Инвестиционные корпоративные ценные бумаги, имеющие рыночную котировку.

Ликвидные активы IV группы:

- 1.Стандартные кредиты сроком погашения свыше 30 дней;
- 2.Стандартные учтенные векселя сроком погашения свыше 30 дней;
- 3.Финансовое участие в деятельности других организаций (при наличии контрольного пакета);
- 4.Драгоценные металлы и природные драгоценные камни (отсутствуют развитые рынки).

Неликвидные (низколиквидные) активы – V группа:

1. Фонд обязательных резервов, скорректированный на сумму возврата излишне внесенных средств до 7 дней;
2. Муниципальные ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки;
3. Финансовое участие в деятельности других организаций (кроме отнесенных к 4 группе);
4. Проблемные и просроченные кредиты, уменьшенные на сумму созданных под них резервов на возможные потери по ссудам;
5. Фиксированные активы (основные средства, материальные и нематериальные активы).

Классификация забалансовых активов

Ликвидные активы I группы:

1. Требования банка по наличным и срочным сделкам со сроком исполнения до 7 дней:
 - 1.1. По поставке денежных средств;
 - 1.2. По поставке драгоценных металлов и драгоценных природных камней;
 - 1.3. по поставке ценных бумаг.
2. Требования по обратной части сделок РЕПО сроком исполнения до 7 дней:
 - 2.1. Требования по выкупу ценных бумаг;
 - 2.2. Требования по выкупу драгоценных металлов и драгоценных природных камней.

Ликвидные активы II группы:

1. Требования банка по наличным и срочным сделкам сроком исполнения свыше 7 дней:
 - 1.1. По поставке денежных средств;
 - 1.2. По поставке драгоценных металлов;
 - 1.3. По поставке ценных бумаг;

2.Требования по обратной части сделок РЕПО сроком исполнения свыше 7 дней:

3.1.Требования по выкупу ценных бумаг (рыночная стоимость);

3.2.Требования по продаже ценных бумаг (объем средств к уплате);

Низколиквидные (неликвидные) активы III группа:

1.Проблемные и просроченные требования по наличным и срочным сделкам:

1.1.По поставке денежных средств;

1.2.По поставке драгоценных металлов;

1.3.по поставке ценных бумаг;

2.Проблемные и просроченные требования по обратной части сделок РЕПО:

2.1.Требования по выкупу ценных бумаг (рыночная стоимость);

2.2.Требования по продаже ценных бумаг (объем средств к уплате).

Классификация пассивов

1.Наиболее срочные обязательства:

1.1.Средства на расчетных и текущих счетах;

1.2.Счета ЛОРО;

1.3.Обязательства по операциям на открытом рынке ценных бумаг;

1.4.Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям;

1.5.Незавершенные расчеты банка;

1.6.Срочные обязательства, сроком исполнения до 7 дней;

2.Краткосрочные обязательства:

2.1.Депозиты и вклады до востребования;

2.2.Сберегательные счета;

2.3.Срочные депозиты;

2.4.Межбанковские кредиты;

2.5.Операции РЕПО;

2.6.Депозитные сертификаты и собственные векселя сроком погашения до 30 дней;

3.Среднесрочные обязательства:

1.1.Межбанковские кредиты сроком погашения свыше 30 дней;

1.2.Депозитные сертификаты и собственные векселя сроком погашения свыше 30 дней;

1.3.Срочные депозиты сроком погашения свыше 30 дней;

4.Постоянные пассивы.

Собственные средства (капитал) банка.

Для определения ликвидности баланса классифицированные активы и пассивы по степени ликвидности и срочности сопоставляются. Состояние ликвидности баланса может быть признано:

Главным плюсом метода распределения активов является уменьшение долевой составляющей легкореализуемых средств, противостоящих срочным вкладам и депозитам, основной части капитала.

Но и этот известный имеет недочеты, снижающие его результативность. Несмотря на то, что в базу выделения различных «Прибыльных центров» положена скорость обращения различных типов вкладов, может оказаться, что нет взаимосвязи между скоростью обращения вкладов той или иной группы и колебаниями общей суммы вкладов этой группы. Например, средства, помещенные во вклады до востребования, могут обращаться со скоростью до 40 раз в год. В то время как одни вкладчики снимают деньги с помощью чеков, другие, наоборот, кладут деньги в банк.

Остатки сумм на вкладах до востребования (как и общая сумма депозитной задолженности банка) могут меняться в течение года всего лишь в пределах 10 %. Пока банк функционирует, его обязанности отвечать по долгам

перед депозитными клиентами сводится к минимально допустимому уровню. Как демонстрирует подтверждённая деятельность, часть сбережений, вложенных в банк до востребования, никогда не будет изъята, а следовательно сможет быть инвестированной в долгосрочные ценные бумаги с достаточной для этого уверенностью.

Ещё одним минусом данного метода является предположение того, что источники средств не зависят от путей их использования. Однако это неверный подход. К примеру, на практике банкиры пытаются привлечь в основном средства предприятий во вклады, потому что предприятия в случае необходимости занимают деньги в том же банке, где им открывались чековые счета. Значит, привлечение новых вложений создаёт у банка обязательства удовлетворять спросы своих новых вкладчиков в кредитных ресурсах. А это означает следовательно, что часть средств новых вложений будет направлена на кредитование владельцев этих вкладчиков.

Остальные недостатки относятся и к методу общего фонда, и к методу распределения активов. Оба метода концентрируют внимание на ликвидности обязательных резервов и вероятном оттоке вкладов, уделяя меньше внимания необходимости удовлетворять заявки клиентов на кредит. Вместе с тем, хорошо известно, что по мере роста деловой активности растут и вклады, и кредиты. В случае если начнётся такой период, банку, кроме установленных норм обязательных резервов понадобится лишь немного дополнительных ликвидных средств для покрытия оттока вкладов, особенно если финансист банка способен вполне точно предсказать, когда деловая активность и приток вкладов начнут убывать. Тогда ликвидные средства понадобятся в основном для покрытия спроса на кредит, который, вероятно, будет увеличиваться более высокими темпами, чем вложения. Нужно также принять во внимание наличие сезонных колебаний у отдельных банков, когда спрос на кредит может расти в случае

сокращения объема вкладов. При том, под эффектом реализуемой денежно-кредитной политики спрос на кредиты в периоды роста вероятно будет опережать рост вкладов, а в периоды спада деловой активности темпы роста депозитов у всех банков выше; в условиях бума умеренному росту вкладов противостоит высокий спрос на кредиты.[13]

Оба рассмотренных метода имеют еще один недостаток : они опираются на средний, а не на предельный уровень ликвидности. Среднее отношение кассовой наличности и государственных ценных бумаг к общей сумме вкладов может быть достаточным для оценки ликвидности банковской системы в целом, но оно не подскажет руководству отдельного банка, какова должна быть его кассовая наличность на следующей неделе, чтобы покрыть изъятия вкладов и заявки на кредит. Только анализ счетов разных клиентов банка и отличное знание хозяйственных и финансовых условий местного рынка даёт возможность банку определить потребности в наличных средствах в настоящее время. Проанализированные выше два метода являются несколько упрощенными. Их надо рассматривать не как комплекс нормативных указаний, дающий основу для принятия решений, а как общую систему, в пределах которой руководство банка может найти подход к решению проблемы управления активами. Применение одного из этих методов означает способность группы компетентных руководителей анализировать всю систему взаимосвязи и вводить те усложнения в анализ и принятие решений, которые соответствуют нынешнему положению данного банка. [13]

Рассмотренные выше методы управления ликвидностью банка через управление его активами дают возможность кредитному учреждению в общих чертах установить возможные направления его политики.

Более сложный подход к управлению ликвидностью дает использование математических методов и информационных технологий. Такой подход даёт

возможность принять во внимание влияние и взаимосвязь между собой многочисленных факторов, определяющих деятельность банка в целом и его ликвидность в отдельности. Он заключается в построении математических моделей, дающих возможность проводить комплексный анализ проблемы и повышение результативности управления ликвидностью на основе получаемых данных. [4]

Управление ликвидностью является комплексным процессом, затрагивающим как активы, так и пассивы. Как отмечалось выше, для обеспечения ликвидности у коммерческих банков есть два основных вида источников – внутренние и внешние.[4]

Стратегии управления активами затрагивают управление внутренними источниками ликвидности, т.е. фактически сводятся к определению и поддержанию необходимой доли ликвидных активов в балансе банка.

Так, поддержание ликвидности локальных кредитных организаций достигается главным образом за счет внутренних источников. Одинаковой политики придерживаются некрупные банки – для них внутренние источники ликвидности являются главными, потому что эти банки, не имея значительное влияние, достаточный уровень собственных ресурсов и доступа к ресурсам денежного рынка, ограничены в возможностях поддержания ликвидности через обеспечение ее внешней составляющей.

Крупные же банки – в силу своего положения, безопасности и репутации – имеют доступ к дополнительным источникам финансирования, т.е. к внешней ликвидности. Управление пассивами дает этим банкам возможность поддерживать свою ликвидность не за счет высоколиквидных активов в балансе (т.е. фактически недополучения дохода), а за счет средств, привлекаемых от определенных операций.[4]

Итак, можно сделать вывод, что более эффективным путем поддержания необходимого уровня ликвидности является скоординированное управление активами и пассивами банка.

2.2. Управление пассивами.

Каждый коммерческий банк, как и любой другой хозяйствующий субъект экономики, для проведения своих операций должен иметь в распоряжении определенные ресурсы, которые отражаются в пассиве баланса банка и, соответственно, называются пассивами банка.

В финансовой науке пассивы коммерческого банка являются особой финансово-экономической категорией и представляют собой совокупность собственного капитала и привлеченных на возвратной основе денежных средства физических и юридических лиц, сформированных банком в итоге осуществления пассивных операций, которые в совокупности применяются им для проведения активных операций.

Существуют следующие нижеперечисленные основные формы пассивных операций коммерческих банков :

- 1) взносы в уставный фонд (реализация акций банков);
- 2) отчисления от прибыли банка на создание или увеличение фондов;

- 3) депозитные операции ;
- 4) недепозитные операции.

За счёт проведения первых двух форм пассивных операций возникает первая крупная группа кредитных ресурсов - собственные ресурсы. Другие же формы пассивных операций формируют вторую крупную группу ресурсов - заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Собственный капитал банка имеет постоянный безвозвратный характер, а также ясно выраженную правовую основу и функциональную определенность, представляет собой необходимое условие создания и функционирования каждого коммерческого банка.

Собственный капитал банка является совокупностью различных по назначению полностью оплаченных элементов, обеспечивающих финансовую независимость, стабильность и устойчивую деятельность банка.

Специфика пассивов коммерческого банка состоит в том, что их значительную часть составляют привлеченные ресурсы. Из них весьма весомую часть создают депозиты, а незначительную — недепозитные привлеченные ресурсы (заемные средства).

В структуре депозитов изначально наибольшую часть составляют депозиты до востребования, которые представлены: остатками свободных денежных средств на текущих, расчетных и бюджетных счетах государственных и негосударственных учреждений ; на счетах физических лиц-предпринимателей; на счетах фондов различного назначения; на корреспондентских счетах других банков (счета лоро); на счетах депозитов до востребования финансовых органов и прочие.

Срочные депозиты банка – это денежные средства юридических и физических лиц, внесенные на определенные договорами сроки. Суммы срочных депозитов должны быть неизменны в течение определенного заранее

срока, хотя имеются срочные вклады с дополнительным взносом. По срочным депозитам банк выплачивается высокие проценты относительно депозитов до востребования. Увеличение доли срочных депозитов в общей сумме привлеченных средств является положительным моментом, несмотря на рост процентных затрат. Срочные депозиты являются относительно стабильной частью мобилизованных средств, что даёт возможность осуществлять кредитование на более долгие сроки и, следовательно, под более высокий процент.[15]

Недепозитные ресурсы включают в себя межбанковские кредиты и депозиты, займы в Центральном банке, операции РЕПО, займы на международных финансовых рынках и выпущенные в обращение собственные долговые обязательства в виде ценных бумаг банка.

Популярным источником заимствования средств для банков является межбанковский кредит. Это осуществляется в рамках корреспондентских отношений банков и представляет собой весьма дорогостоящий по сравнению с другими средствами кредитования ресурс. Главная часть межбанковских договоров — срочные. Однако некоторая их часть реализуется в бессрочной форме. Последние из них предусматривают предоставление межбанковских кредитов обычно на сравнительно недлинный срок, определённый договором, по истечении которого кредит переходит в разряд бессрочных, то есть может случиться, банк-кредитор востребует его в любое время по предварительному уведомлению. При любой форме договора процентная ставка устанавливается исходя из уровня, складывающегося на финансовом рынке. [15]

В ряд источников кредитных ресурсов банка можно относить и кредиты Центрального банка, выдаваемые в порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками обязательных нормативов и резервных требований. Как правило, Центральный банк предоставляет кредиты тем

банкам, которые переживают период временных трудностей в создании ресурсов или с целью поддержания их ликвидности. При этом допускается, что заем имеет краткосрочный характер.[15]

Централизованные и межбанковские кредиты имеют некоторые преимущества: они поступают в распоряжение банка-заемщика быстро и не требуют депонирования обязательных резервов в ЦБ, потому что по своей природе являются заемными средствами.

Еще одним недепозитным источником привлечения средств для банка являются операции РЕПО, которые характеризуются предоставлением межбанковского займа под обеспечение ценными бумагами при условии обратного их выкупа по возвращении средств кредитору.

Во время проведения операций РЕПО обеспечением служат малорискованные и высоколиквидные активы, большей частью государственные или другие высококачественные ценные бумаги. Срок действия таких соглашений может меняться от нескольких часов до нескольких месяцев. В зависимости от срока действия соглашения РЕПО, как и межбанковские кредиты, бывают следующих видов: ночное РЕПО и срочное РЕПО с фиксированной ставкой, а также бессрочное (открытое) РЕПО с плавающей ставкой.

Исконная форма краткосрочного и среднесрочного финансирования на еврынке — это еврокредит, существующий в четырех главных формах займов: резервный кредит в евровалюте, заем с плавающей ставкой, заем с фиксированной ставкой, и синдикатный кредит, который выдаётся группой международных банков и разрешает снизить уровень кредитного риска частицей участия в кредитном соглашении.[16]

Следующий недепозитный источник привлечения средств является выпуск банком собственных долговых обязательств в виде ценных бумаг. В

банковской практике к ним относят депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и облигации.

В ходе создания ресурсной базы кредитных учреждения активно применяют такой источник, как выпуск сертификатов, которые по сути являются гибридным инструментом: официально - это депозитный счет, но практически сертификат - это разновидность долговой расписки типа IOU ("I owe you" - я вам должен). Таким образом, сертификаты по форме могут быть отнесены к обязательствам банка, но за их экономическим содержанием правомерно рассматривать как источник заимствования средств, поскольку инициатором выпуска сертификатов всегда есть банк.

В завершении рассмотрения особенностей структуры собственных и привлеченных средств коммерческого банка необходимо отметить, что их состав и величина имеют непостоянный характер, и в соответствии с изменениями конъюнктуры и финансового состояния банка также видоизменяются.

Управление пассивами в коммерческом банке представляет собой деятельность, связанную с привлечением денежных средств вкладчиков и других клиентов и установлением необходимого сочетания источников средств для этого банка.

На основании того, что пассивы коммерческого банка делятся на собственные и привлеченные средства, управление пассивами целесообразно рассматривать отдельно с точки зрения управления собственным капиталом и управления привлеченными ресурсами банка. Управление пассивами коммерческого банка:

а) управление собственным капиталом:

- 1) эмиссионная политика банка;
- 2) дивидентная политика банка;
- 3) формирование фондов банка;

- 4) субординированные кредиты и займы банка;
 - 5) продажа активов и аренды недвижимого имущества;
 - 6) переоценка собственных зданий и оборудования.
- б) управление привлеченным капиталом банка:
- 1) депозитная политика банка;
 - 2) межбанковские кредиты;
 - 3) займы в ЦБ;
 - 4) операции РЕПО;
 - 5) займы в небанковском секторе;
 - 6) выпуск долговых ценных бумаг.

Эмиссионная политика банка осуществляется с помощью таких методов, как: выпуск и продажа собственных обыкновенных и привилегированных акций, или за счет имущества и дополнительных вкладов и вкладов третьих лиц; бонусная эмиссия.

Выпуск и продажа обыкновенных и привилегированных акций банка относятся к наиболее дорогим методам управления собственным капиталом из-за высоких затрат по подготовке новой эмиссии и размещению акций. На практике дополнительный выпуск акций ведет к увеличению сразу трех элементов собственного капитала банка: эмиссионного дохода, уставного капитала и резервного капитала, минимальный размер которого привязан к величине уставного капитала. Применение этого источника капитала несет в себе угрозу размывания существующей структуры акционерного капитала, контрольных пакетов акций. В большинстве случаев стремление сохранить контроль над банком побуждает акционеров налагать вето на новые выпуски акций.[17]

К достоинствам выпуска собственных акций банка, как формы управления собственным капиталом, можно отнести: увеличение собственного

капитала на значительную сумму и привлечение его на постоянной основе, а также то, что большое количество акций повышает возможности банка по привлечению заемных средств в будущем и снижает уровень финансового риска.

Одновременно целесообразно выделить следующие недостатки:

- высокий уровень затрат, связанный с организацией эмиссии акций и их размещением;
- утрачивается контроль над банком действующими акционерами, в связи с чем возникают сложности по оптимизации их интересов в получении дивидендов и удовлетворении потребностей банка в финансировании, также риск изменения стратегии развития и политики управления им;
- большое количество акций снижает доходность собственного капитала и ограничивает объем финансирования.

В последние годы банками применяется бонусная эмиссия. Когда растёт рыночная стоимость некоторых активов банка по сравнению с их балансовой стоимостью банку будет невыгодно реализовать эти активы. Для покрытия разницы между балансовой и рыночной стоимостью создаются резервы для переоценки собственности, эти резервы капитализируются в виде бесплатного размещения акций между акционерами банка, что и составляет бонусную эмиссию. Новые акции увеличивают акционерный капитал, но не распыляют собственность банка и не уменьшают стоимость выпущенных до этого акций.

Дивидендную политику банка необходимо рассматривать как метод управления собственным капиталом, так как решение о размере и порядке выплаты дивидендов влияет на привлечение собственных средств капитала за счет внутренних источников путём капитализации прибыли. Низкая доходность ведет к медленному росту внутренних источников капитала, увеличивая тем самым риск банкротства и сдерживая рост активов и доходов.

Высокая доля прибыли, направляемая на прирост капитала, приводит к снижению выплачиваемых дивидендов. Параллельно, высокие дивиденды приводят к росту курсовой стоимости акций банка, что становится причиной облегчения наращивания капитала за счет внешних источников. Дивиденды в данном случае обладают двойной функцией: увеличивают доходы акционеров и облегчают наращивание капитала за счет дополнительного выпуска акций.

Фонды накопления используются как специфический источник финансирования капитальных вложений банка, приобретения нематериальных активов и основных средств. Осуществление таких расходов без наличия фонда накопления становится причиной иммобилизации на эти цели краткосрочного заемного капитала, которому не свойственно выполнение функции финансирования. Фонды материального поощрения и экономического стимулирования служат источником финансирования выплат затрат на социальные нужды коллектива, премии сотрудникам, оплаты специальных проектов, обучения персонала, включая повышение его квалификации.

Фонды специального назначения включают фонды представительских расходов, выдачи кредитов сотрудникам банка, амортизационных отчислений, резерв на вероятные убытки по расчетам с дебиторами и под участие в капитале иных лиц.

Субординированные кредиты и займы банка представляют собой получение кредита на срок более 5 лет с соблюдением определённого порядка их погашения в случае наступления банкротства банка и становятся долгосрочным источником финансирования и не приводят к изменению структуры собственности.

Такому методу также присущи недостатки:

- затраты по их обслуживанию относятся на чистую прибыль банка и в случае ее недостаточности собственного капитала, включающий субординированный кредит и займ, будут ежеквартально уменьшаться на одну двадцатую часть;
- у банков, предоставивших субординированный кредит и займ, на эту сумму снижается величина собственного капитала;
- не покрывают убытки и повышают уровень финансового риска.

С целью поддержания своего дальнейшего функционирования банки иногда прибегают к форме продажи активов и аренды недвижимого имущества. Они реализуют на рынках имеющееся у них имущество и а затем берут его у новых владельцев в аренду. Это приводит к росту уровня дополнительных притоков денежных средств, а также к значительной добавке к собственному капиталу, а это усиляет капитальную позицию банка.

Увеличение стоимости имущества за счет переоценки собственных зданий и оборудования является весьма значащим источником капитала для банков, имеющих вложения в недвижимость с увеличивающейся ценой. Но данный источник недостаточно надежен, потому что цена материальных активов подвержена значительным изменениям, тем более когда условия экономики нестабильны.

Выбор банком любого из перечисленных методов зависит в основном от следующих факторов:

- как повлияет это на доходы акционеров, измеряющийся прибылью на одну акцию;
- относительные издержки, связанные с источником капитальных средств;
- влияние на собственность и контроль за работой банка имеющихся и будущих акционеров;
- относительный риск каждого метода;

- общая риск для банка, которая отразится на таких показателях, как соотношение общего объема выданных кредитов и активов банка к объему депозитов либо капитала банка;
- плюсы и минусы рынков капитала, где вероятно осуществление привлечения новых капитальных средств;
- действующие нормативные акты об объеме и структуре капитала банка.

При управлении привлеченными ресурсами банк использует такие формы управления: депозитная политика; использование кредитов Центрального банка; межбанковский рынок ресурсов; проведение операций РЕПО; использование займов в небанковском секторе; выпуск долговых ценных бумаг

При управлении привлеченными средствами банка большой объем средств затрагивает депозитная политика банка, как одна из форм управления. Целью банковского менеджмента в области депозитной политики банка является привлечение достаточного объема депозитных средств с минимальными расходами на финансирование операций, которые намеревается реализовать банк. Применяются разные методы привлечения средств, чаще сводящиеся к двум группам — ценовые и неценовые методы управления привлеченными средствами.

Сущность ценовых методов управления состоит в применении процентной ставки по депозитам как главного рычага в конкурентной борьбе за свободные денежные ресурсы юридических и физических лиц. Увеличение предлагаемой банком ставки даёт возможность привлечь дополнительные ресурсы. И, наоборот, банк, перенасыщенный ресурсами, но ограниченный немногими прибыльными направлениями их размещения, сохраняет или даже уменьшает депозитные ставки. [18]

Неценовые методы управления привлеченными средствами банка основываются на применении разных методов мотивирования клиентов,

которые прямо не связаны с изменением уровня депозитных ставок. К ним принадлежат: расширение спектра предлагаемых банком счетов и услуг, реклама, комплексное обслуживание, расширение спектра предлагаемых банком счетов и услуг, дополнительные виды бесплатных услуг, приспособление графика работы к потребностям клиентов, расположение филиалов в местах, максимально приближенных к клиентам, и другое. В условиях конкуренции банк большое внимание уделяет именно неценовым методам управления, так как повышение депозитных ставок имеет лимиты, и не всегда такой метод управления можно использовать. Они базируются на маркетинговых исследованиях той части рынка, которую банк обслуживает, в исследовании потребностей клиентуры, в создании новых финансовых инструментов и операций, предлагающихся клиентам. В целом для использования этих методов необходимы определенные затраты. Следовательно, выбирая метод управления привлеченными средствами, банк должен сравнить расходы, связанные с повышением депозитной ставки, и расходы, которые будут сопровождать внедрение неценовых приемов. На практике эти методы могут реализовываться одновременно.[18]

Процентная ставка по межбанковским кредитам зависит от конъюнктуры рынка и устанавливается главными банками страны. Величина процентной ставки по отдельному виду кредиту является предметом переговоров между заемщиком и кредитором и может отличаться от действующей рыночной ставки. Ставки межбанковского рынка относительно меньше ставок, предлагаемых другим заемщикам. [14]

При управлении привлеченными средствами в форме займов в Центральном банке, коммерческий банк может их использовать или не использовать в зависимости от стоимости заимствования. Чаще всего, стоимость заимствования средств в центральном банке устанавливается ставкой

рефинансирования, которая представляет собой это процентная ставка ЦБ по операциям кредитования коммерческих банков через рефинансирование их активных операций.

Несмотря на то, что стоимость кредитных ресурсов, предоставляемых Центральным банком, ниже стоимости межбанковского финансирования, получение кредитов в этом случае сопряжено с выполнением целого ряда условий, установленных соответствующим законодательством.

При управлении привлеченными средствами в форме операций РЕПО коммерческий банк выступает дилером и заключает соглашение о проведении операций РЕПО с другим банком. Операции РЕПО уменьшают кредитный риск, однако не гарантируют полного его избежания. За период действия соглашения рыночная стоимость ценных бумаг может уменьшиться или один из участников обанкротится.

При организации управления пассивами в форме займов в небанковском секторе помимо коммерческого банка-заемщика субъектами данной сделки могут быть страховые компании, кредитные союзы, взаимные фонды, трастовые компании, инвестиционные и иные фонды. Все существенные условия такой кредитной сделки фиксируются и утверждаются обеими сторонами в кредитном договоре или соглашении. Процентная ставка кредитования зависит от создавшейся ситуации на рынке кредита, конкретных условий сделки, а также финансового состояния и кредитоспособности банка-заемщика.

Выпуск долговых ценных бумаг, как форма управления пассивами является достаточно распространенной в нашей стране. Она реализуется с помощью следующих методов: выпуск и реализация облигаций, векселей и сертификатов банка.

Коммерческий банк может выпускать собственные облигации, именные и на предъявителя; обеспеченные залогом собственного имущества, либо

облигации под обеспечение, предоставляемое третьими лицами; облигации без обеспечения; процентные и дисконтные; конвертируемые в акции; с единовременным сроком погашения или облигации со сроком погашения по сериям в определенные сроки.

Выпуск облигаций без обеспечения возможен не ранее третьего года существования банка при условии надлежащего утверждения ко времени выпуска двух годовых балансов. Выпуск облигаций почти не практикуется банками АР, учитывая сложность оформления и необходимость выплаты гарантированного дохода владельцам этих ценных бумаг.[15]

Управлением собственным капиталом банка за счет выпуска конвертируемых облигаций затрудняется тем, что они не увеличивают собственный капитал на значительную сумму, поскольку выпускаются только при полной оплате всех ранее выпущенных акций, и их размер не может превышать уставный капитал банка либо величину обеспечения, предоставленного третьими лицами, для цели выпуска облигаций. Кроме того, уплата налога на операции с ценными бумагами происходит дважды – в момент выпуска облигаций и акций;

Банковские векселя обладают рядом достоинств, по сравнению с другими видами привлекаемых средств банка. К ним относится, во-первых, возможность использования векселей как средства платежа за товары и услуги с правом передачи их третьему лицу по индоссаменту. Во-вторых, оплата товаров и услуг векселями оправдана с точки зрения ускорения расчетов. В-третьих, абсолютная ликвидность банковских векселей, обеспечиваемая достаточно высоким фиксированным уровнем дохода и механизмом возможного досрочного погашения является значительным преимуществом.

Еще одним методом управления пассивами коммерческого банка является выпуск сертификатов банка. Коммерческие банки, выпускающие сертификаты, сами утверждают условия выпуска и обращения каждого типа сертификатов.

Преимуществом депозитного сертификата перед срочным вкладом является возможность использования сертификата для залога в кредитных или иных организациях, расширение для банка круга потенциальных инвесторов благодаря наличию финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов и возможность передачи другому лицу. Именной сертификат должен иметь место для оформления уступки требования (цессии) на оборотной стороне сертификата или дополнительных листах. Передача прав другому лицу по сертификату на предъявителя осуществляется просто вручением сертификата.[19]

Помимо анализа механизма управления пассивами в банке, для осуществления качественного управления пассивами банка, проведению данных операций предшествует анализ общего финансового состояния банка, анализ каждого из элементов собственного капитала и привлеченных средств банка, а также определение необходимости и объемов проведения той или иной пассивной операции. Это связано с тем, что банк может сформулировать свою политику по управлению собственным капиталом и привлеченными средствами исключительно исходя из стоящих перед ним в перспективе задач и возможностей. То есть, если банк имеет достаточную величину собственного капитала и имеет все необходимые ресурсы для расширения своего бизнеса, то имеет смысл проводить политику распределения прибыли на нужды по его финансовому обеспечению развития. Если же банк успешно увеличил масштаб своей деятельности, профинансировал новые источники поступления средств и привлек дополнительный объем ресурсов, то имеет смысл проводить

увеличение собственного капитала банка за счет дополнительной эмиссии или капитализации прибыли.

Для характеристики эффективности управления пассивами банка используются следующие способы: анализ достаточности или капитала банка; анализ нормативов деятельности банка, устанавливаемых ЦБ; анализ иммобилизации капитала банка; анализ показателя качества капитала банка; расчет коэффициента использования собственного капитала банка; анализ мультипликатора капитала и другие показатели.

Стабильность пассивов коммерческого банка, их структуры, качество механизма управления пассивами гарантируют полноценное функционирование банка. Одновременно изменение политики банка в области управления активами может влиять и на характер и величину пассивов банка. Проведение качественной и эффективной политики в* области управления пассивами коммерческого банка является основополагающей и первостепенной задачей.

Традиционно, основной объем в пассивах коммерческого банка составляют средства клиентов, средства других банков и выпущенные банками долговые обязательства. При этом она во многом зависит от форм и методов управления ими, которые рассмотрены в данной главе. Это связано с тем, что соотношение различных элементов пассивов банка характеризует и различную степень риска их применения в управлении пассивами, и разный уровень дохода, получаемого банком. Таким образом, при правильной и эффективной политике управления пассивам коммерческого банка он имеет возможность получить максимальный доход при безопасном уровне риска. Определению структуре такой политики посвящена вторая глава данной выпускной квалификационной работы.

2.3. Сбалансированное управление активами и пассивами.

Ключевой особенностью интернациональных денежных рынков в 80-е годы стала изменчивость процентных ставок, а значит, наращивания процентного риска банков. В случае если прежде основным из всех рисков банков был кредитный риск, то начиная с 80-х годов риском номер один в банковской сфере стал риск изменения процентной ставки. Это обусловило

развитие сбалансированного подхода к одновременного управления активами и пассивами, который доминирует в данный момент в мировой банковской практике.

Суть сбалансированной стратегии управления состоит в том, что банки рассматривают свои портфели активов и пассивов как одно целое, видя роль совокупного портфеля в получении высокой. Сбалансированное управление активами и пассивами дает банку инструментарий для формирования оптимальной структуры баланса и создания защиты от рисков, вызванных значительными изменениями параметров финансовых рынков.

Главная задача менеджмента - координировать решение относительно активов и пассивов внутри каждого отдельного банка, чтобы достичь наивысших результатов, максимально контролируя объемы, структуру, доходы и расходы как по активным, так и пассивными операциями банка. Контроль руководства банка над активами должен координироваться с контролем над пассивами, поскольку только в таком случае можно будет добиться внутреннего единства и благодаря этому максимизировать разницу между доходами и расходами.

Ключевая мысль равновесной стратегии заключается в осознании того, что и прибыли и затраты относятся к обеим сторонам банковского баланса. При этом цена каждой операции или услуги должна покрыть затраты банка по ее предоставлению.

Итак, традиционный взгляд, согласно которому весь доход банка - генерирующие активы - кредиты и инвестиции, уступил место идее одновременного скоординированного управления активами и пассивами. Преимуществом стратегий УАП является максимизация прибыли при условии приемлемого уровня процентного риска, а также возможность более

взвешенного подхода к проблемам управления ликвидностью благодаря точному определению потребности в ликвидных средствах.

Важнейшим условием эффективного использования этой стратегии с целью получения максимальной прибыли является вероятность довольно точно предвидеть и прогнозировать изменения направления, величины и скорости движения процентных ставок. В странах с высоким уровнем инфляции, нестабильной политической и экономической ситуацией прогнозировать процентные ставки почти невозможно, а через это и использования некоторых методов управления активами и пассивами становится проблематичным.

Сбалансированная стратегия управления активами и пассивами реализуется на практике применением специальных подходов структурного балансирования и методов управления рисками. Наиболее известные среди них это метод управления разрывом (геп-менеджмент), метод средневзвешенной срока погашения (дюрация) и операции с производными финансовыми инструментами, которые проводятся на срочном рынке в целях хеджирования рисков.

Глава III. Оценка ликвидности.

3.1. Факторы, влияющие на ликвидность банка.

Ликвидность – это качественная характеристика деятельности банка. Это способность банка своевременно выполнять обязательства. Характеризуется наличием ликвидных средств.

Наряду с понятием «ликвидность» используется также «платежеспособность», которая связана с положительной величиной собственного капитала. Вместе с тем под платежеспособностью подразумевается также достаточность банковского капитала для обеспечения активов.

Ликвидность и платежеспособность обуславливается множеством факторов внутреннего и внешнего порядка, определяющих качество деятельности банка.

Необходимо отметить группу факторов, влияющих на ликвидность банка:

- по отношению к деятельности коммерческого банка : внешние, внутренние;
- по направлению влияния : отрицательные, положительные ;
- по содержанию : политические, социальные , экономические ;
- по длительности воздействия : постоянные , форс-мажорные ;
- по возможности управления : нерегулируемые , регулируемые.

Часто эти факторы делят на две большие группы : внешние и внутренние.

Через внешние факторы происходит взаимодействие внешней среды с деятельностью коммерческого, внутренние факторы действует на уровне самого банка и связана с его политикой. Изменяя политику банка, можно ограничить влияние факторов на изменения в уровне ликвидности банка. [20]

Состояние банков зависит от ряда внешних факторов, лежащие за пределами деятельности банков. Они следующие: организация системы рефинансирования, общая политическая и экономическая обстановка в стране, эффективность надзорных функций ЦБ развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка.

Общая политическая и экономическая обстановка в стране создает предпосылки развития банковских операций и успешности функционирования

банковской системы, обеспечивает стабильность экономической основы деятельности банков, укрепляет доверие отечественных и зарубежных инвесторов к банкам. Без данных условий банки не смогли бы созвать стабильную базу, повышать качество своих активов, добиваться увеличения уровня рентабельности операций, совершенствовать систему управления развить свой инструментарий.

Развитие межбанковского рынка способствует быстрому перераспределению между банками временно свободных денежных ресурсов.

С межбанковского рынка для поддержания своей ликвидности банк может привлечь средства на различный срок, и даже на один день. Оперативность приобретения средств с межбанковского рынка зависит от общей финансовой конъюнктуры, организации межбанковского рынка, престижа банка.

С этим фактором тесно связан и другой – система рефинансирования ЦБ коммерческих банков. Посредством ее источником пополнения ликвидных активов коммерческого банка становится кредит ЦБ. Эффективность надзорных функций ЦБ определяет степень взаимодействия органа государственного надзора с коммерческими банками в части управления ликвидностью. ЦБ имеет возможность устанавливать определенные нормативы ликвидности, ориентируя банки на их соблюдение. Чем выше установленные показатели отражают реальное состояние ликвидности банка, тем больше возможности у самого банка и надзорного органа своевременно выявить проблемы с ликвидностью и устранить их.

Нужно отметить, что внешние факторы слабо поддаются влиянию со стороны банка, поэтому очень важно уделять большое внимание внутренним факторам.

К внутренним факторам относят: капитальную базу банка, качество его активов, депозитов, степень зависимости от внешнего финансирования,

сбалансированность активов и пассивов по срокам, качество менеджмента, имидж банка.

Капитальная база банка обеспечивает его финансовую устойчивость. Это означает наличие собственного капитала, как гаранта средств вкладчиков и кредиторов, а также главного защитного источника погашения риска активов.

Качество активов устанавливают следующие критерии: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Ликвидность – это возможность активов трансформироваться в денежные средства путём их реализации или погашения обязательств должником. Уровень ликвидности зависит от их назначения. Активы банка, находящиеся в денежной форме, предназначены для выполнения платёжной функции. Ссуды могут удовлетворять краткосрочные и долгосрочные потребности клиентов, а также вложения в ценные бумаги и другие инвестиции. В связи с тем по степени ликвидности активы банка можно разделить на несколько групп.

Первую группу составляют первоклассные активы, к которым относятся:

- 1) денежные средства банка в его кассе или на корреспондентских счетах;
- 2) государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, реализация которых может понадобиться в случае недостаточности денежной наличности для погашения обязательств перед кредиторами.

Вторую группу активов по степени ликвидности составляют межбанковские кредиты, краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам, факторинговые операции, корпоративные ценные бумаги. Такие активы имеют более длительный период превращения в денежную наличность.

Третья группа активов включает долгосрочные ссуды, лизинговые операции, долгосрочные вложения и инвестиции банка, инвестиционные ценные бумаги.

Четвертая группа охватывает низколиквидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Рискованность как критерий качества активов означает потенциальную возможность потерь при их превращении в денежную форму. Степень риска активов зависит от многих факторов, специфичных для каждого определенного вида. Например, риск ссуды обусловлен финансовым состоянием заемщика, содержанием объекта кредитования, объемом ссуды, порядком выдачи и погашения и т.д..[3]

Диверсификация активов означает степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Показателями диверсификации являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов, структура кредитных вложений по объектам и субъектам, структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми банк осуществляет валютные операции и т.д.. Чем больше диверсификация активов, тем выше ликвидность банка.

Важным фактором, определяющим степень ликвидности банка является качество его депозит базы. Это качество определяется долей стабильных депозитов в банке. Наибольшая стабильность наблюдается у депозитов до востребования, что связано с их низкой зависимостью от уровня процентной ставки.[3]

Увеличение стабильной доли депозитов снижает потребность банка в ликвидных средствах, поскольку предусматривает восстанавливаемость обязательств банка.

Депозиты до востребования должны быть погашены по первому требованию в любой момент. Однако стабильность депозитов до востребования снижается из-за сложности прогнозирования изменения объема депозитов и их расходования.

Меньшей стабильностью обладают остатки срочных и сберегательных депозитов. На их закрепленность за конкретным банком оказывает серьезное влияние уровень процентной ставки. Поэтому они подвержены миграции в случае определенных колебаний уровня депозитного процента, устанавливаемого различными банками.

Ликвидность банка обуславливается также его зависимостью от внешних источников, которыми являются также межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Межбанковский кредит в небольших объемах и с небольшими процентными ставками не наносит ущерба ликвидности банка, а позволяет ликвидировать недостатки средств, иногда дешевым способом. Но, если межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах банка, то неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка. Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников не имеет своей базы для бизнеса, он не имеет перспектив для развития и подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила в деятельности банка, работающего преимущественно на привлеченных ресурсах, неизбежно приведет к невозможности своевременного и полного выполнения банком своих обязательств перед кредиторами.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка,

относится также менеджмент, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком выражается в наличии и содержании банковской политики; рациональной организационной структуре банка, позволяющий на высоком уровне решать стратегические и текущие задачи; в выработке соответствующего механизма управления активами и пассивами банка; в четком определении содержания различных процедур, в том числе касающихся принятия ответственных решений.

Высокий уровень менеджмента предполагает наличие квалифицированных специалистов, создание необходимой информационной базы, а главное понимания руководством банка важности создания научной системы управления банком.

К числу факторов, оказывающих влияние на ликвидность банка, относится также его имидж. Положительный имидж банка позволяет ему иметь преимущества перед другими банками в привлечении ресурсов, а следовательно устранить недостаток в ликвидных средствах. Положительный имидж банка зависит в значительной мере личных качеств главных менеджеров, их компетентности и морального облика.

Банку с хорошей репутацией не трудно обеспечивать устойчивость своей депозитной базы. У него больше шансов устанавливать связи с финансово устойчивыми клиентами, а следовательно обладать более высоким уровнем качества активов.

Банк, которому необходимо в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, следует интенсивно и целенаправленно заниматься формированием своей положительной репутации.

3.2. Методы оценки ликвидности.

Оценка ликвидности банка является одной из важнейших задач управления банками и обеспечения их финансовой надёжности. В быстроизменяющихся экономических условиях активные и пассивные операции

банков часто носят нерегулярный, случайный характер, создающий сложности в управлении ликвидностью.

Ещё обдумывая план третьей главы, у меня появилась идея показать все методы оценки ликвидности, указанные в соответствующем нормативно-правовом акте страны, на примере местного коммерческого банка. Пользуясь тем, что сама работаю в банковской сфере, с целью получить достоверную информацию обратилась к руководству соответствующих департаментов. Ответ был таков: не все местные банки имеют опыт в применении нижеуказанных методов оценки состояния ликвидности. На данный момент имеются проблемы с ликвидностью. Если даже есть опыт, банки не стремятся афишировать результаты оценки состояния ликвидности. К сожалению, мне пришлось довольствоваться ответом и я решила отказаться от своей идеи.

В нормативно-правовом акте АР об управлении банковской ликвидностью, действующий с 20 ноября 2009 года, приведены различные методы оценки ликвидности, а именно:

1) Норматив мгновенной ликвидности;

Он регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования.

Норматив рассчитывается по формуле:

$$H = \frac{\text{Ла. м}}{\text{Ов. м}} \times 100 \geq 30\%$$

- $L_{a.m}$ - высоколиквидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего дня и могут быть незамедлительно востребованы банком и в случае необходимости реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств.

Показатель $L_{a.m}$ рассчитывается как сумма остатков на счетах кассы, корреспондентских счетах, поступлений по наступившим срокам;

- $O_{в.м}$ — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком или кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении.

Минимально допустимое значение норматива устанавливается в размере 30 %.

2) Метод коэффициентов ;

Банк для оценки ликвидности может также руководствоваться нижеперечисленными **коэффициентами**:

Коэффициент 1: отношение суммы высоколиквидных активов к общей сумме активов

Коэффициент 2: Коэффициент текущей ликвидности банка определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Коэффициент 3: Отношение суммы высоколиквидных обязательств к общей сумме активов. Этот коэффициент показывает уровень финансирования активов краткосрочными обязательствами. Если значения показателя высоки, то это будет значить, что банк в крайне высокой степени зависит от нестабильных источников финансирования.

Коэффициент 4: Отношение суммы высоколиквидных обязательств к общей сумме всех обязательств. Этот показатель оценивает средства, которые покинут банк при возникновении первых проблем. Если в банке имеются высоколиквидные обязательства в крупных суммах, то он должен подготовить план более серьезной чрезвычайной ликвидности.

Коэффициент 5: Отношение суммы кредитов к сумме депозитов. К сумме кредитов этого коэффициента относят суммы чистых кредитов (за вычетом обязательных резервов, созданных для покрытия убытков), выдаваемых клиентам банка, за исключением межбанковских кредитов, а к сумме депозитов – депозиты всех (за исключением сумм депозитов других банков в данном банке) клиентов банка. Этот коэффициент оценивает уровень финансирования кредитного портфеля за счет банка. Увеличение значения коэффициента показывает, что банк отдает предпочтение нестабильным финансовым ресурсам (например, краткосрочным долгам).

Коэффициент 6: Отношение стоимости заложенных ценных бумаг к общей стоимости ценных бумаг. Этот коэффициент показывает долю заложенных ценных бумаг в процентах, которые не могут быть использованы для удовлетворения требований ликвидности.

Коэффициент 7: Отношение суммы привлеченных из местных финансовых рынков к сумме средств, привлеченных из зарубежных финансовых рынков. Этот коэффициент предназначен для регулирования совмещения местных и зарубежных финансовых рынков.

Коэффициент 8: Отношение суммы депозитов до востребования и стабильных остатков средств корреспондентских счетов банков к общей сумме обязательств. Этот коэффициент определяет какую долю обязательств составляют депозиты до востребования и стабильные остатки средств корреспондентских счетов банков.

Под стабильным остатком средств понимается сумма, которая в течение одного года оставалась на счету нетронутой.

3) ГЭП-анализ ;

Чтобы определить количественную величину риска ликвидности используется метод анализа разрывов ликвидности – ГЭП-анализ.

В основе метода разрывов лежит анализ разрывов активов и пассивов по срокам востребования и погашения. Разница между обязательствами по состоянию на определенную дату и активами – разрыв ликвидности, который может быть отрицательным или положительным. Превышение активов (требований) над пассивами (обязательствами) есть положительный ГЭП, который является показателем избытка ликвидности (превышение величины ликвидных активов по сравнению с их необходимой величиной). Превышение величины пассивов над активами есть негативный ГЭП, который соответствует нехватке ликвидных активов, их величина не перекрывает обязательства банка. В базе анализа разрывов ликвидности лежит исчисление входящих и исходящих денежных потоков.

Разрыв всегда представляет собой разницу между активами и пассивами, рассчитанную нарастающим итогом по срокам погашения на основе имеющейся таблицы сроков. Все банки сугубо индивидуально относятся к построению таблицы сроков. ЦБ РФ советует рассчитывать разрывы по следующим временным периодам: от 1 дня до 7 дней, от 8 дней до 15 дней от 15 дней до 30 дней, от 30 дней до одного года, от одного года до 2 лет, от 2 лет до 3 лет, от 3 лет до 5 лет, более 5 лет.

В мировой практике используются два подхода при применении ГЭП-анализа:

1) статичный подход заключается в том, что весь анализ производится исходя из текущего фактического состояния активов и пассивов и предложения об их неизменности;

2) динамический подход состоит в использовании для расчетов прогнозируемых притоков и оттоков денежных средств. Динамический подход ГЭП-анализа подразумевает кроме планов размещающих и привлекающих подразделений банка также учитывать следующие элементы:

- анализ динамики срочных вкладов физических лиц на досрочное востребование;
- анализ средств до востребования на счетах ЛОРО и текущих счетах клиентов;
- анализ динамики досрочного погашения долгосрочных кредитов физических лиц (ипотечные кредиты и автокредиты);
- сценарный анализ ликвидности.

Анализ динамики срочных вкладов физических лиц, средств до востребования, досрочного погашения кредитов физических лиц проводит на основе историко-статистической информации с учетом тренда данных показателей и сезонности поведения, в результате чего, данные статьи баланса распределяются по статистическим срокам погашения для более правильного и точного учета их погашения и востребования.[22]

4) Установление лимитов;

Для обеспечения адекватного уровня ликвидности устанавливаются лимиты, соответствующие размеру банка (он определяется на основе базы клиентов, количества активов, состава и объема операций), особенностям его деятельности и финансовому состоянию:

- лимит по значению отношения отрицательного кумулятивного «гэп»-а по периодам 0-7,0-30,0-90,0-180,0-365 дней и свыше одного года к общей сумме активов;

-максимальная сумма обязательств одного кредитора или группы взаимосвязанных кредиторов (физические и юридические лица, банки, международные и другие финансовые институты) или же ее отношение к общей сумме обязательств.

- предел по всем обязательствам банка сроком более одного года —отношение годовых выплат по сумме основного долга к общей сумме обязательств.

5) Стресс-тестирование.

В настоящее время одним из наиболее известных и широко распространенных методов анализа рисков в кредитных учреждениях является стресс-тестирование, которое необходимо банкам при применении с их стороны внутренних рейтингов. Суть стресс-тестирования заключается в том, чтобы понять, что может случиться, какие убытки может понести банк в той или иной неожиданной ситуации.

Международный Валютный Фонд определяет стресс-тестирование как «методы оценки чувствительности портфеля к существенным изменениям макроэкономических показателей или к исключительным, но возможным событиям»

Для определения состояния ликвидности банку необходимо проводить стресс-тестирование не менее одного раза в месяц.

При подготовке сценария стресс-тестирования за основу должны приниматься относящиеся к банку и особенностям его деятельности такие факторы как существующие на рынке предположения о текущем и прогнозируемом состоянии, оценка рейтинговых агентств.

При проведении стресс-тестирования должно учитываться что определенные договором суммы активов и пассивов не отражают их реальную ликвидную стоимость.

Предположениями для проведения стресс-тестирования могут быть следующие :

1) Стресс-тестирование активов :

- Невозврат кредитов или их просрочивание (риск ликвидности,возникший в связи с кредитным риском);
- Изменение со стороны Центрального Банка нормы обязательных резервов;
- Уменьшение в банке количества ликвидных активов;
- Изменение цен ликвидных активов на рынке.

2) Стресс-тестированиепассивов :

- Досрочное изъятие средств их собственниками;
- Уменьшение средств на текущих и корреспондентских счетах;
- Изменение валюты депозитных счетов;
- Востребование крупных депозитов;
- Преждевременное востребование средств, занятых у банков и других финансовых учреждений;
- Нарушение условий договора по кредитным линиям.

3) Предположения,влияющие на активы и пассивы:

- Изменение процентной ставки;
- Изменение уровня инфляции;
- Резкое изменение курса валюты.

Дочерние структуры и банки местных банков, функционирующие за рубежом, проводят стресс-тестирование на основе определенных головным банком правил. В этом случае результаты стресс-тестирования передаются в головной офис.

Банк по изменению состояния ликвидности должен подготовить «самый плохой», «лучший» и «вероятный» сценарии и включая вышеперечисленные предположения, должен определить для каждого сценария ряд критериев.

Каждый сценарий применителен ко всем балансовым и внебалансовым статьям. Изменения в статьях должны анализироваться и учитываться в прогнозировании банковской ликвидности и финансовых показателей.

Все предположения должны подтверждаться со стороны соответствующего комитета.

В 2016 году азербайджанским банкам предстоит борьба с множеством внешних угроз и внутренних рисков (с последствиями девальвации, необходимость расчистки кредитного портфеля от проблемных займов, а также докапитализацию по результатам стресс-теста 2015 года).

Острая потребность в капитале ключевых игроков рынка, вызванная двухлетним кризисом, сочетается с падением спроса на банковские услуги вследствие экономического спада и низким уровнем доверия населения к банкам после серии громких банкротств. Банкиры жалуются на угрозы политической дестабилизации, отсутствие реальной защиты прав кредиторов и инвесторов.

Для обеспечения стабильной деятельности банку необходимо иметь план чрезвычайных ситуаций, отражающий в себе процедуры привлечения в таких ситуациях ликвидных средств и превращение активов с минимальными убытками в ликвидные средства.

Данный план должен соответствовать структуре банка, особенностям его деятельности, объему операций, региону его функционирования. При возникновении чрезвычайных ситуаций, когда банку необходимы ликвидные средства, а также когда возникает нужда в средствах для осуществления

значимых оплат, в плане должна иметься точная информация о потенциальных источниках финансирования, о реальных средствах, которые сможет приобрести банк, о сроках и расходах необходимых для этого.

Чрезвычайный план готовится с участием взаимосвязанных структурных отделений (Комитет управления рисками, Департамент казначейства, Комитет управления активами и пассивами, Департамент информационных технологий, Отделы безналичных расчетов и предоставление финансовых услуг) и подтверждается Наблюдательным советом.

С целью проверки соответствия текущей обстановке дел план должен пересматриваться и подтверждаться не менее одного раза ежеквартально.

Для подтверждения актуальности плана предположения, нашедшие свое отражение в нем, должны подвергаться стресс-тестированию.

Данные об уровне ликвидности банка собираются в отчетности банка в соответствии с формами и правилами, указанными в пруденциальной системе отчетности, и в составе пруденциальной отчетности сдаются в Центральный Банк АР.

Заключение.

В заключение данной работы можно сделать следующие выводы:

1. Ликвидность банка - его способность своевременно и в полном размере исполнять свои обязательства перед контрагентами, клиентами и вкладчиками, обеспечивать ликвидность баланса и уменьшать риск несбалансированной ликвидности, поддерживать на нужном уровне величину высоколиквидных и срочных активов.

2. Ликвидность баланса необходимо рассматривать как поддержание структуры активов и пассивов банка на уровне, который подходит оптимальному соотношению покупной и накопленной ликвидности.

3. Ликвидность активов - характеристика их качества, возможность трансформировать этот вид актива в наличную форму (в кассе) в течение короткого отрезка времени и без существенных потерь его стоимости, в связи с чем, их делят на высоколиквидные, ликвидные, долгосрочной ликвидности и неликвидные.[23]

4. Как низкие значения банковской ликвидности, так и их высокие значения негативно сказываются на устойчивости банковской системы. Недостаток ликвидности «сковывает» банковскую систему, увеличивает риски потери платежеспособности банков, а также снижает рентабельность банковских операций, так как в подобной ситуации кредитные организации вынуждены для обеспечения платежеспособности поддерживать избыточные объемы ликвидных и низкодоходных активов.

Избыточная ликвидность банков означает их неспособность эффективно распоряжаться имеющимися свободными ресурсами. Как правило, платные пассивы банки вынуждены держать на низкодоходных депозитах в ЦБ, что означает отрицательную банковскую маржу и факт «проедания» капитала со всеми негативными последствиями, приводящими в итоге к общей дестабилизации банковского сектора. Таким образом, основной задачей управления риском ликвидности остается достижение оптимального равновесия

между активами и пассивами банка в разрезе сроков и валют. Это необходимо для поддержания как стабильности и эффективности платежной системы отдельного банка, так и устойчивости всей банковской системы.

4. На уровень банковской ликвидности влияют многие факторы. Классифицируя совокупность факторов, оказывающих влияние на ликвидность банка, целесообразно выделить две группы: внешние и внутренние.

К группе внешних факторов следует отнести: стабильность политической и социально-экономической обстановки; уровень развития законодательной базы и степень нормативно-правовой обеспеченности банковской деятельности, организацию системы рефинансирования; изменения на рынке ценных бумаг и межбанковском рынке; внешние риски: конкурентный, страновой, форс-мажорных обстоятельств, финансовый, отраслевой, организационный. [23]

6. Процесс управления ликвидностью банка включает в себя совокупность действий и методов для управления пассивами и активами. Для разумного управления ликвидностью необходимо тщательно проанализировать состояние банка.

7. Цель управления ликвидностью банка установлена как своевременное исчисление потребности в ликвидных средствах, необходимых для поддержания динамической способности в полном объеме удовлетворять запланированный и незапланированный спрос на денежные средства для выполнения банком договорных обязательств с учетом минимизации расходов, риска ликвидности, обеспечения прибыльности операций.

Таким образом, в ходе написания данной работы было выяснено, что ликвидность банка – достаточно многогранное понятие, включающее в себя множество аспектов, и не допускающее одностороннего подхода к определению его сущности.

Список использованной литературы:

1. Банковское дело / под ред. Белоглазовой Г.Н., Кроливецкой Л.П.- СПб.: Питер, 2003.-384 с.

2. Банковское дело / под ред. В.И. Колесникова. М.: Финансы и статистика, 2000.-464 с.
3. Банковское дело / под ред. Г.Г. Коробовой. М.: Экономистъ, 2003. - 751 с.
4. Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2002.- 672 с.
5. Банковское дело: Словарь.- М.: Инфра-М, 2001.- 411 с.
6. Тимофеева З.А. Аналитическая работа в коммерческом банке // Деньги и кредит. 2001. № 2. С. 46-53.
7. Трифонов А.Н. // Банковское дело. 1996. №10. С. 28-31.
8. Шульгин А.В. Внутренний контроль и управление рисками в коммерческом банке // Финансы и кредит. 2001.№ 14. С. 12-20, № 15. С. 25-38, №17. С. 22-38.
9. Деньги, кредит, банки / под ред. Лаврушина О.И., Ямпольского М.М. М.: Финансы и статистика, 2003. - 459 с.
10. Жуков Е.Ф. Деньги, кредит, банки.- М.: Банки и биржи, 2001.- 623 с.
11. Основы банковской деятельности / под ред. Тагирбекова К.Р. М.: Инфра-М, 2003.-720 с.
- 12.Аристов Д.В., Гузов К.О. Ликвидность банков: скрытая угроза // Деньги и кредит. 2001. № 7. С. 49-51.
13. Бабанов В.В., Шемпелев В.А. Новый подход к управлению ликвидностью //Банковское дело. 2001.№ 3. С. 7-12.
14. Жуков А.И. Инвестиции и ликвидность банка // Деньги и кредит. 1998.7. С. 45-49.
17. Симонов К. Управление банковской ликвидностью и рисками // Русская мысль. 1999. № 4262.
18. Нормативно-правовой акт Азербайджанской Республики Об управлении банковской ликвидностью//Вак1-2009

Электронный источник:

1. http://spbume.ru/up/rt/docs/site/shishova_nv.docx
2. <http://.rushkolnik.ru/docs/index-32642.html>

3. http://knowledge.allbest.ru/bank/2c0a65625a2bd69b5c43a89421316c37_0.html
4. <http://psyera.ru/5893/upravlenie-likvidnostyu-kommercheskogo-banka>
5. http://afdanalyse.ru/news/vnutrennij_kontrol_bankovskoj_likvidnosti/2012-11-12-2
6. <http://zhgu.edu.kz/index.php?newsid=193>
7. <http://www.bsu.by/Cache/pdf/51133.pdf>
8. <http://xreferat.com/7/1414-2-likvidnost-i-platezhesposobnost-banka.htm>
9. <http://sj.kubsau.ru/2014/09/34.pdf>
10. <http://studopedia.info/3-29701.html>
11. http://revolution.allbest.ru/bank/00383336_0.html
12. <http://masters.donntu.org/2008/kita/prihodchenko/diss/index.htm>
13. <http://xreferat.com/7/1414-2-likvidnost-i-platezhesposobnost-banka.html>
14. <http://www.newreferat.com/ref-46292-5.html>
15. http://www.tepka.ru/bankovskoe_delo/37.html
16. <http://works.doklad.ru/view/lc78Rrls5Sw/3.html>
17. <http://helpiks.org/1-119834.htm>
18. <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/operacii-bankov.php>
19. <http://rudocs.exdat.com/docs/index-368562.html?page=2>
20. <http://moluch.ru/archive/66/10886/>
21. <http://knigi.news/bank/ponyatie-factoryi-opredelyayuschie-likvidnost-17635.html>
22. <http://finance-credit.news/kredit-banki-dengi/106-likvidnost-kommercheskih-57589.html>
23. <http://economy-lib.com/upravlenie-likvidnostyu-kommercheskogo-banka-1>
24. <http://www.cbar.az>

“Bank likvidliyinin idarə olunması”

mövzusunda

Xülasə

Kredit təşkilatının likvidliyi bank fəaliyyətinin mühüm keyfiyyət xüsusiyyətlərindən biridir. Kommersiya bankının likvidliyi dedikdə bankın müştəri və kreditorlarının maliyyə vəsaitlərinə olan ehtiyaclarının bir əməliyyat günü ərzində qarşılanması nəzərdə tutulur. Eyni zamanda bank likvidliyi tədricən əmələ gələn dinamik vəziyyəti göstərir, müxtəlif amillər və tendensiyaların təsiri ilə səciyyələnir. Bank likvidliyinin balans likvidliyi ilə sıx bağlılığı vardır. Balans likvidliyini saxlamaq üçün bankın müxbir hesablarında olan vəsaitlərin, kassadakı nağd vəsaitlərin, yüksəklikvidli aktivlərin səviyyəsi zəruri səviyyədə olmalıdır, yəni bank likvidliyi idarə olunmalıdır. İstənilən bankın idarə olunmasında mühüm məsələlərdən biri bank likvidliyinin müvafiq səviyyəsinin təmin edilməsidir. Likvidliyin zəruri səviyyədə olmaması bankın maliyyə çətinliklərinin olmasından xəbər verir.

Bank o halda likvid sayıla bilər ki, onun yetərinə likvid vəsaitləri vardır və yaxud həmən vəsaitləri borc götürməklə və ya aktivlərinin satışından əldə edə biləcək durumdadır.

Bank likvidliyin idarə olunması likvidlik səviyyəsinin normadan az və ya artıq olmasına yönəlmişdir. Likvidlik səviyyəsinin normadan az olması bankın ödəmə qabiliyyətinin düşməsinə gətirib çıxarır, normadan artıq olması isə bankın gəlirliyinə mənfi təsir göstərə bilər.

Summary

“Management of bank’s liquidity”

Liquidity of the credit organization is one of the most important quality characteristics of generalized bank's activities. Liquidity refers to the ability of a commercial bank to meet the needs of customers and creditors of financial resources throughout the trading day with an acceptable level of costs. At the same time, the bank's liquidity is a dynamic state, which develops gradually and is characterized by the influence of various factors and trends. The bank's liquidity is closely related to liquidity balance. In order to maintain balance sheet liquidity bank must constantly maintain a necessary and sufficient level of correspondent accounts, cash on hand, quick assets, to manage liquidity. One of the most important tasks of any bank management is to ensure an appropriate level of liquidity. Lack of liquidity is often the first sign that banks have serious financial difficulties.

The Bank is considered liquid if it has access to funds that may be held at a reasonable price and at the very moment when they are needed. This means that the bank has a required amount of liquid assets, or it can quickly get them through loans or sale of assets.

Management of liquidity of commercial banks is aimed at preventing and eliminating as lack and excess liquidity. Lack of liquidity can lead to insolvency of the bank, and excessive may adversely affect its profitability.

**на магистерскую диссертацию магистра «Магистерского Центра»
Азербайджанского Государственного Экономического Университета
Гаджизаде Валиды Эльдар гызы
на тему «Управление банковской ликвидностью»
по специальности «Банковское дело»**

Моя тема актуальна по той причине, что в банковской сфере нашей страны в последнее время происходят значительные изменения, которые связаны с одной стороны постоянными преобразованиями экономической системы, а с другой – внедрением инноваций и глобализацией финансовых рынков.

Взаимосвязь финансового рынка и банковской системы прочна. Банки – важнейшая составляющая всей экономики страны. Следовательно эффективность управления банковской ликвидностью и вместе с тем повышение такого управления отразится не только на кредитных организациях, но и в целом на всей кредитно-финансовой системе страны. В процессе деятельности коммерческого банка затрагиваются имущественные и иные экономические интересы широкого круга организаций, граждан, которые являются его акционерами, вкладчиками, кредиторами. Правильная оценка ликвидности и эффективное управление ею относятся к наиболее важным вопросам в деятельности кредитных организаций.[1]

Кризисная ситуация в отдельном банке может явиться следствием не только плохого управления ликвидностью или стать результатом других внутренних причин, например резкого ухудшения качества его активов, мошенничества, но она может отражать и общую потерю доверия к кредитным организациям. Однако в любом случае при возникновении кризисной ситуации в банке, независимо от конкретных причин, вызвавших ее, именно ликвидность

определяет в огромной степени имеющийся в распоряжении банка ресурс времени для решения возникшей проблемы.[1]

Недостаточное наличие у банка ликвидных активов, которое приводит к банкротству банка, что в свою очередь сводит дела к тому, что появляется кризисная ситуация в экономике государства в лице Центрального Банка, лицензирующего коммерческие банки, что означает он поручается за их законное, надежное и правомерное функционирование, при том контролирует их работу, состояние и уровень ликвидности, а также их финансовое положение.

Для того чтобы банк нормально функционировал, а именно привлекал свободные денежные средства и временно мог их размещать, он нуждается в ликвидных средствах, т.е. в активах, способных запросто трансформироваться в наличные средства либо совсем без потерь, либо же с мизерным уровнем риска. Вывод: каждый коммерческий банк должен четко следить и регулировать за количественным соотношением своих ресурсов и кредитных вложений, а также стараться максимально снизить уровень рискованных операций и обращать внимание соответствует ли характер его активов характеру привлеченных ресурсов.[1]

Само слово ликвидность переводится с латинского слова “liquidus” как жидкий, текучий и как бы в буквальном смысле это можно понять как легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Однако точного определения данного понятия не установлено.

Учитывая нестабильность банковской системы, да и общей экономической обстановки в стране, а также укрепляющееся, но пока все еще невысокое доверие к банкам, актуальность проблем управления ликвидностью в Азербайджане особенно велика.

Поскольку управление ликвидностью является основной процедурой системы управления финансами, совершенствование приемов и методов, применяемых в данной области, приобретает острую значимость в современных условиях. В настоящее время большинство коммерческих банков пытается поддерживать необходимый и достаточный уровень ликвидности с достижением максимально возможной доходности и минимально возможного риска по активным и пассивным операциям.

Стремительное развитие информационных технологий открывает новые возможности, позволяющие осуществлять качественно новые подходы в области управления финансами. Те процедуры, которые ранее считались трудоемкими и нецелесообразными ввиду необходимости обработки огромного массива информационных данных, с развитием информационных и компьютерных технологий стали вполне реализуемыми. Это открыло перед банками большие возможности по внедрению качественно новых и более совершенных методик и моделей в сфере финансового менеджмента.

Таким образом, все вышесказанное и определяет актуальность темы.

Целью диссертационной работы является раскрытие теоретических и методологических основ ликвидности коммерческого банка.

Данная цель предполагает решение следующего круга задач:

- раскрыть понятие ликвидности коммерческих банков;
- ознакомиться с теориями управления ликвидности;
- охарактеризовать методы управления ликвидностью коммерческого банка;
- выявить факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка;
- рассмотреть методы оценки ликвидности банка;

Цель и задачи определили объект и предмет исследования.

Объектом исследования данной диссертационной работы является коммерческий банк как представитель банковской системы страны.

Предметом исследования является ликвидность коммерческого банка.

Методологической и теоретической основой работы являются научные и практические публикации, исследования, посвященные теме магистерской диссертации, ресурсы Интернета. В работе применялись действующие на данный момент законодательные и иные нормативно-правовые акты АР, касающиеся непосредственно банковской сфере страны.

Структура работы. Магистерская диссертация включает в себя введение, три главы, заключение, список использованной литературы.

В первой главе диссертационной работы исследованы понятие и сущность ликвидности. Также в главе изучены теории управления ликвидностью банка.

Во второй главе подробно рассмотрены три метода управления ликвидностью: управление активами, управление пассивами, сбалансированное управление активами и пассивами.

В третьей главе перечисляются факторы, влияющие на ликвидность, а также приведены методы оценки ликвидности.

В заключении сформулированы основные выводы и результаты проведенного исследования.

