

УДК 336.71

*д.ф.э. Наргиз Шамиль кызы Халыгова
ст. пред. кафедры "Финансы и банковского дела"*

ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Резюме

В данной статье рассмотрены теоретические основы управления ликвидностью коммерческого банка и пути её совершенствования в современных условиях. В статье были использованы различные методы исследования, такие как изучение монографических источников, обобщение материала, сравнительный анализ, метод экспертной оценки и иные методы исследования.

Ключевые слова: банк, банковская система, активы банка, пассивы банка, платежеспособность, ликвидность банка, управление ликвидностью, банковские риски.

Введение

Одним из основных условий устойчивого развития каждого банка и банковской системы в целом является совершенствование подходов к управлению ликвидностью коммерческих банков. Ликвидность – одно из ключевых понятий в банковской деятельности. Под ликвидностью понимают способность банка обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов. Она является основой надёжности и устойчивости коммерческого банка, так как создаёт условия для его платёжеспособности и означает лёгкость реализации материальных ценностей и прочих активов.

Анализ показателя ликвидности и факторов, воздействующих на него

Ликвидность позволяет банку выполнять его деятельность по поддержанию репутации банка как надёжного контрагента; привлечению ресурсов на более длительный срок и под более низкий процент; своевременному и полному исполнению обязательств по привлечённым средствам; предоставлению средств по приоритетным для банка направлениям; избежанию неприбыльной продажи активов. Управление ликвидностью коммерческого банка направлено на предотвращение и устранение как недостатка, так и излишка ликвидности. Недостаточная ликвидность может привести к неплатёжеспособности банка, а чрезмерная может неблагоприятно повлиять на его доходность.

Анализ ликвидности коммерческого банка включает следующие этапы:

1. Оценка финансового состояния банка с точки зрения его ликвидности.
2. Анализ факторов, воздействующих на ликвидность.
3. Структурный анализ активов.
4. Расчёт и анализ коэффициентов ликвидности.
5. Оценка эффективности стратегии управления активами и пассивами.
6. Выработка рекомендаций для дальнейшего управления ликвидностью.

Важнейшей составляющей всей банковской политики является политика формирования ресурсной базы. Основная часть банковских ресурсов образуется в процессе проведения депозитных операций банка, от эффективной и правильной организации которых зависит, в конечном счете, устойчивость функционирования любой кредитной организации. Чтобы потенциальные клиенты вкладывали в банк свои сбережения, необходимо увеличивать процент по депозитам, а чтобы потенциальные заёмщики брали кредиты – необходимо уменьшать процентные ставки по кредитованию. Разница, которая получается между величиной процента по кредитованию и процента по депозитам, по сути, и характеризует уровень доходности банков.

Несбалансированность активов и пассивов по срокам, суммам и в разрезе отдельных валют не во всех случаях представляет угрозу ликвидности. Если уровень этой несбалансированности не выходит за критические точки, и если имеет место разнохарактерная направленность отклонений в последующие периоды, риск ликвидности минимален. Уровень и тенденции в несбалансированности активов и пассивов определяют возможность банка её устранить. Выход за критические точки и стабильность характера отклонений создают опасность не справиться с возникшей ситуацией, отрегулировать свою ликвидную позицию. Положительный имидж банка позволяет ему иметь наиболее благоприятные условия привлечения и размещения средств.

Вышеприведённые внутренние факторы, обуславливающие возникновение риска ликвидности, по существу определяют неспособность или снижение способности банка устранить данный риск, отражая его качественную природу.

Другая группа факторов – внешние – обуславливают невозможность или ослабление возможности банка в данных условиях устранить риск ликвидности. К таким факторам, как правило, относятся:

- политическая ситуация в стране, определяющая доверие бизнеса к правительству и обществу, к банковской системе;
- экономическая стабильность в стране, позволяющая развиваться бизнесу и рыночным отношениям;
- развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка кредитов;
- состояние денежно-кредитных индикаторов (уровень инфляции процентных ставок, валютного курса, динамика цен на фондовых рынках и т.д.);

При анализе ликвидности нельзя не учитывать существующие нормативные документы, разработанные Центральным Банком АР, и регулирующие основные показатели ликвидности, с целью повышения финансовой устойчивости, как отдельных банков, так и банковской системы в целом.

Правильно сбалансированная кредитная и депозитная политика банка влияет в свою очередь на его платёжеспособность, которая характеризуется уровнем ликвидности. Рисковые операции могут привести к получению большей прибыли, но они могут при определённых обстоятельствах привести к банкротству банка, что будет вызвано снижением уровня его ликвидности из-за невозврата кредитов. Именно поэтому очень важно постоянно контролировать состояние ликвидности банка путём расчёта основных нормативов банка.

Классификация и методы оценки ликвидности банка.

Ликвидность банка тесно связана с ликвидностью рынка, на котором он работает. Чем более устойчив и конкурентоспособен рынок, тем более широким становится понятие ликвидности банка. В настоящее время для наиболее развитых банковских систем ликвидность банка определяется как его способность своевременно и в полном объёме и с минимальными издержками отвечать по обязательствам перед кредиторами и быть готовым удовлетворить потребности заёмщиков в денежных средствах. Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов и в определённой степени соответствием сроков размещённых активов и привлечённых пассивов.

К основным признакам, характеризующим ликвидность, следует отнести время, источник ликвидности, тип платёжного средства и размер издержек банка для поддержания его ликвидности.

Фактор времени очень важен в оценке ликвидности, так как обязательства банка и его вложения имеют срочный характер и нередко не совпадают по срокам. Это объясняется, во-первых, тем, что банк является посредником на финансовом рынке, аккумулируя ресурсы в пассивах и размещая их в разные виды активных операций, во-вторых, тем, что состояние российской экономики не позволяет банкам иметь долгосрочную ресурсную базу при очень

высокой потребности в долгосрочных вложениях, а также другими обстоятельствами деятельности банка.

Для того чтобы определить ликвидность по требованиям и платёжеспособность по обязательствам, относящимся к разным временным интервалам, ликвидность делится по временному признаку трансформации на ежедневную (мгновенную), текущую, среднесрочную и долгосрочную.

По источникам ликвидность делится на накопленную (денежная наличность, высоколиквидные ценные бумаги) и покупную (привлечённые межбанковские кредиты, выпуск банковских векселей, депозитных и сберегательных сертификатов).

Быстрота, с которой можно осуществить продажу, и величина издержек от такой операции определяют степень ликвидности активов. Они делятся на высоколиквидные, ликвидные, малоликвидные и неликвидные.

Характеристика ликвидности может применяться к активам банка, к его балансу, к банку в целом, к банковской системе и к финансовому рынку. При этом ликвидность определяется в зависимости от различных признаков. Кроме того, средством платежа может быть не только безналичная национальная валюта, но и ряд других платёжных средств, каждое из которых имеет свои характеристики и особенности обращения. Таким образом, банковская ликвидность может быть классифицирована по ряду признаков (табл.1.1).

Таблица 1.1

Классификация характеристик банковской ликвидности

Основные признаки классификации банковской ликвидности			
Пообъекту	Поисточникам	Повременному признаку	Повиду Платёжныхсредств
1. Балансбанка	1. Накопленная	1. Мгновеснная	1. Безналичная
2. Банк	2. Покупная	2. Текущая	2. Наличная
3. Банковскаясистема		3. Среднесрочная	3. Валютная
4. Финансовая система		4. Долгосрочная	4. Ценныебумаги
5. Активы банка:			
5.1.Высоколиквидные			
5.2. Ликвидные			
5.3. Малоликвидные			
5.4. Неликвидные			

При подобном подходе характеристика ликвидности должна учитывать не только данные отчётных балансов банка, но и информацию о структуре счёта прибылей и убытков, отчёт о движении источников финансирования, отчёт об изменении акционерного капитала и другие сведения финансового характера. Для оценки степени риска срочной трансформации целесообразно регулировать отражение в учёте сроков активных и пассивных операций. Качественное и количественное равновесие прихода и расхода средств кредитного потенциала является важным фактором в практике поддержания ликвидности банка.

Финансовую информацию для выбора решений содержит бухгалтерский баланс и другая отчётность, которая должна в полной мере использоваться для принятия управленческих решений с целью получения прибыли и сохранения ликвидности.

В целом банковская ликвидность определяется как разность между объёмами платежей, поступивших в банк, и платежей, которые должен произвести сам банк в разные временные промежутки по требованиям своих клиентов.

Для сохранения ликвидности на требуемом уровне банк должен стремиться к максимальному снижению издержек в ходе реализации активов и привлечения пассивов, что является неотъемлемым условием поддержания устойчивости его финансового состояния. Показателем, характеризующим вероятность того, что банк понесёт нежелательные для него убытки, является риск потери (нехватки) ликвидности.

Степень риска несбалансированной ликвидности зависят от множества факторов. Воздействие этих факторов может привести к обесцениванию или уменьшению эффективности использования работающих активов. Риск потери ликвидности оказывает отрицательное воздействие на финансовое состояние банка, увеличивая его издержки как со стороны активной части баланса вследствие потерь при реализации активов, так и пассивной части – из-за повышения издержек на привлечение средств по сравнению со штатной ситуацией, когда пассивы привлекаются по сложившимся на рынке ставкам.

Если за период (к определённой дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышает требования (поступления) – недостаток ликвидности. Состояние ликвидности оценивается на текущую дату и все последующие, т.е. на перспективу. В процессе расчёта ликвидной позиции в ликвидные активы включаются денежные средства, вложения в торговые ценные бумаги, ссудную и приравненную к ней задолженность, вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, прочие активы, а в обязательства – пассивы банка. Данная классификация активов и обязательств позволяет анализировать направления притока или оттока денежных средств.

Таким образом, можно сделать вывод, что текущее управление ликвидностью должно осуществляться на основе выработанной заранее стратегии, ориентированной на приоритетные задачи развития банка, его внутренние возможности и те или иные прогнозы развития финансовых рынков и общеэкономической ситуации [18].

Методы и меры по совершенствованию управления банковской ликвидностью. При управлении ликвидностью коммерческому банку в первую очередь следует определить минимально необходимую величину обязательств, так называемого резерва ликвидности. При определении данной величины возникает стандартная задача "риск – доходность". С одной стороны, необходимо поддерживать максимальный уровень остатков высоколиквидных средств для недопущения риска потери ликвидности и, соответственно, исключения невозможности в полном объёме в необходимый срок исполнять собственные обязательства. С другой стороны, банк стремится к размещению максимального количества средств в активы, приносящие доход, что снижает уровень высоколиквидных активов. При решении данной проблемы очень часто используются стандартные методы контроля за разрывами ликвидности и экспертные оценки. В общем случае управление ликвидностью сводится к контролю над разрывами ликвидности и формированию оптимальной структуры активов и пассивов. При этом управление ликвидностью является частью более общего процесса банка – управления активами и пассивами [16].

Оценка ликвидности является систематически проводимой в банке процедурой, основанной на использовании коэффициентного метода и метода денежных потоков. Оценка ликвидности на основе коэффициентного метода состоит в ежедневном сравнении фактического значения соответствующего показателя с нормативным. При их соответствии делается вывод о соблюдении банком необходимого уровня ликвидности. Оценка ликвидности на основе метода денежных потоков предполагает ежедневный расчёт ликвидной позиции банка. Ликвидность банка в этом случае будет оценена на основе уровня коэффициента избытка (недостатка) ликвидности, его сравнения с лимитом, а также на основе изучения постоянства тенденции отклонения (наличие длительного или кратковременного недостатка/избытка ликвидности).

Регулирование ликвидности может охватывать комплекс более глубоких мер по восстановлению ликвидности. Возможными мероприятиями в этом случае могут быть:

- увеличение уставного капитала банка;
- получение субординированных займов (кредитов), имеющих длительный срок;
- реструктуризация обязательств (например, депозитов, принадлежащих акционерам и сотрудникам банка);
- привлечение долгосрочных депозитов;
- реструктуризация активов, в т.ч. продажа части активов;
- ограничение выдачи ссуд на определённый срок.

Регулирование ликвидности характеризует завершающий элемент системы управления. Его назначение – обеспечить принятие конкретных решений по устранению дефицита или избытка ликвидности. Регулирование уровня ликвидности осуществляется путём выбора либо способов устранения дефицита ликвидности либо способов размещения свободных денежных средств.

В современных условиях трансформируется распределение банков по сегментам финансового рынка, некоторые банки развиваются в сторону универсализации, другие, сокращая свое присутствие на отдельных рынках, специализируются. На фоне таких изменений происходит перераспределение клиентской базы, и закладываются основы функционирования банковской системы на новый, посткризисный, период. В связи с этим особую актуальность приобретает проблема ликвидности коммерческих банков. Обеспечение ликвидности и устойчивости банка — задача сложная и сопряженная с кардинальной перестройкой механизмов управления банковской деятельностью и самой идеологии работы банка. Неэффективное управление ею может привести к неплатёжеспособности и как следствие к банкротству.

Проанализировав подходы к управлению ликвидностью, предлагаемые рассмотренными выше теориями, можно сделать вывод: процесс управления ликвидностью включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами банка.

Управление активами осуществляется посредством ряда методов:

- метод общего фонда средств;
- метод распределения активов (метод конверсии).

Метод распределения активов по сравнению с методом общего фонда средств имеет целый ряд преимуществ, поскольку при использовании этого метода средства в активы размещаются с учетом характера источников этих средств, что позволяет обеспечить сбалансированность активов и пассивов по срокам и суммам, а это, в свою очередь, является одним из основных условий ликвидности банка.

Управление ликвидностью банка включает в себя также поиск источников заёмных средств, выбор среди них самых надёжных, с наиболее длительными сроками привлечения с учетом издержек, связанных с привлечением средств.

К недепозитным источникам привлечения ресурсов относятся межбанковские кредиты (МБК) и кредиты, полученные от ЦБ АР. Свободными кредитными ресурсами торгуют устойчивые в финансовом отношении банки, у которых есть излишек ресурсов. Привлечение МБК может быть осуществлено самостоятельно, путём прямых переговоров или через финансовых посредников.

Центральный Банк АР осуществляет денежно-кредитное регулирование экономики страны и в зависимости от направления кредитной политики строит свои отношения с коммерческими банками. При этом используются такие инструменты, как изменение уровня учётной ставки, размера требований по обязательному резервированию части привлечённых банками ресурсов, объёмов операций, проводимых на открытом рынке.

Формирование пассивных операций и увеличение ресурсов коммерческих банков должно быть гарантировано рядом факторов: устойчивой их работой, ростом доверия к банкам со стороны потенциальных инвесторов, разнообразием видов вкладов, расширением банковских услуг, эффективной процентной политикой.

Ресурсная база, как экономический фактор, оказывает прямое влияние на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка. Поддержание оптимального уровня ликвидности – сложная задача, выполнение которой практически всегда может быть достигнуто лишь в той или иной степени, поскольку существует обратная связь между уровнем ликвидности банка и другой его важнейшей характеристикой – уровнем доходности (чем выше первая, тем ниже вторая, и наоборот), т.е. наличные и приравненные к ним средства, требуемые для поддержания необходимого уровня ликвидности, не приносят банку доходов или приносят незначительный доход.

ЛИТЕРАТУРЫ

1. Аристов Д.В., Гузов К.О. Ликвидность банков: скрытая угроза // Деньги и кредит. – 2001. – № 7. – с. 18 – 20.
2. Банковские операции: учебное пособие под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2007. – 384 с.

Nərgiz Şamil qızı Xəlqova
baş müəllim, AKU "Maliyyə və bank işi" kafedrası

Kommersiya bankının likvidlik idarəetməsinin təkmilləşdirilməsi yolları

Xülasə

Məqalədə kommersiya bankının likvidliyinin idarə edilməsinin nəzəri əsasları və müasir şəraitdə yaxşılaşdırma yolları verilmişdir. Məqalədə monoqrafiya mənbələri, materialın ümumiləşdirilməsi, müqayisəli təhlil, ekspert qiymətləndirmə metodu və digər tədqiqat metodlarından istifadə edilmişdir.

Açar sözlər: bank, bank sistemi, bank aktivləri, bank passivləri, ödəmə qabiliyyəti, bankın likvidliyi, likvidliyin idarə edilməsi, bank riskləri.

PhD Nargiz Shamil Khaliqova
h/t. of "Finance and banking" of ACU

The ways of improvement of management of liquidity of commercial bank

Summary

The theoretical bases of management of liquidity of commercial bank and the ways of its improvement in modern conditions have been issued in the article. The different methods of research, such as monographic resources, generalization of the material, comparative analyze, the method of expert estimation and other methods of research have been used in the article.

Key words: bank, bank system, banking assets, banking passives, paying capacity, liquidity of bank, management of liquidity, banking risks.