

УДК 336.71

ИНСТРУМЕНТЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКОВ

Микишева О. Н., студентка гр. ФКб-151, IV курс
Научный руководитель: Мамзина Т. Ф., к.э.н., доцент
Кузбасский государственный технический университет
имени Т. Ф. Горбачева
г. Кемерово

Одним из ключевых элементов эффективного функционирования кредитных организаций является поддержание необходимого уровня ликвидности. Состояние банковской ликвидности может быть оценено как на уровне обособленного коммерческого банка, так и на уровне банковской системы в целом.

Вопрос ликвидности банков рассматривается во многих работах отечественных и зарубежных авторов, таких как: Дмитриев-Мамонтов В. А. и Евзлин З. П., И. И. Арисова, Власова С. Н., Рожкова Ю. В., Роузом П. и других.

На сегодняшний день в финансовой литературе существует множество трактовок понятия «ликвидность банка». Есть несколько подходов к раскрытию сущности понятия ликвидности как «потока», или как «запаса». Так же появляются определения, дающие более широкую оценку данному понятию, например, ликвидность – это «прогноз».

В Инструкции Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И «Об обязательных нормативах банков» (с изменениями и дополнениями) ликвидность определяется как способность обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов» [2, п. 3.1].

Базельский комитет по банковскому надзору в сентябре 2008 г. предложил следующее определение ликвидности банка: «Ликвидность есть способность банка обеспечивать фондирование активов встречными пассивами доступной срочности без принятия неприемлемых убытков». Далее указывается, что фундаментальная роль банков, состоящая в трансформации краткосрочных депозитов в долгосрочные кредиты, делает банки изначально восприимчивыми к риску ликвидности [1].

С точки зрения научного обоснования термина «ликвидность банка», большинство авторов рассматривают ее как способность кредитной организации своевременно, в полном объеме отвечать по обязательствам перед вкладчиками и возможность удовлетворять кредитный спрос.

В. А. Дмитриев-Мамонов и З. П. Евзлин, в своей научной работе «Теория и практика коммерческого банка», предлагают рассматривать ликвидность, как возможность банка свободно распоряжаться своими средствами. По мнению

авторов, если банк в состоянии возратить первоначально затраченные капиталы, мобилизовав их при помощи какой-либо вспомогательной операции, то его деятельности ликвидна. Достижение банком ликвидности может быть обеспечено соблюдением следующих принципов:

- 1) необходимость соответствия активов и пассивов по срокам и суммам;
- 2) распределение рисков.

С. А. Уразова в журнале «Финансовые исследования» пишет следующее: «Обладая функционалом комплексности, ликвидность банка отражает состояние активов, пассивов и забалансовых операций, при этом определяя уровень эффективности управления последними. Банки используют понятие ликвидность для оценки своего текущего финансового положения, строя прогнозные значения показателей ликвидности на будущее. Ликвидность – это своего рода гарантия стабильного функционирования коммерческого банка» [7].

Безусловно, ликвидность является одной из ключевых характеристик деятельности банка. Именно ее обеспечение на должном уровне способствует стабильной работе кредитной организации.

В настоящее время в России выделяют два основных укрупненных направления управления ликвидностью:

- 1) централизованное (на уровне Центробанка, государственных регулирующих органов);
- 2) децентрализованное (на уровне банков) [1].

В рамках децентрализованного управления ликвидностью, основными инструментами являются:

- 1) анализ мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности (Н2, Н3, Н4);
- 2) прогнозирование ликвидности [5, С. 17-22].

Основным документом Банка России в сфере управления ликвидностью коммерческих банков является Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И «Об обязательных нормативах банков» (с изменениями и дополнениями). Данный нормативный документ устанавливает числовые значения и методику расчета обязательных нормативов банков, таких как достаточность собственных средств (капитала) банка, ликвидности банка, максимальные размеры рисков, кредитов и так далее.

Согласно Инструкции. устанавливается три норматива – мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, помогающие регулировать риск ликвидности коммерческого банка и представляющие собой:

Н2 – норматив мгновенной ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в течении одного операционного дня. Минимально допустимое числовое значение данного норматива устанавливается в размере 15 процентов;

Н3 – норматив текущей ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней. Его минимально допустимое числовое значение норматива Н3 устанавливается в размере 50 процентов;

Н4 – норматив долгосрочной ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы. Его максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 процентов [2].

Вышеперечисленные нормативы – минимум централизованных мер по контролю за уровнем ликвидности кредитных организаций. Их несоблюдение чревато штрафами для банков со стороны Центрального Банка РФ, а случае неоднократного нарушения действующих нормативов ликвидности отзывом лицензии. Существенным плюсом данного подхода является, то что в случае «дисбаланса» (дефицита или профицита) ликвидности у банков ЦБ РФ вправе оказать им помощь по финансовому оздоровлению, предоставить средства из централизованных фондов, провести аукционы по ставкам, близким к ключевой и др. [6]

Помимо методов оценки ликвидности ЦБ РФ в настоящее время существует множество других методов децентрализованного управления ликвидностью. Кроме того, банки сами вправе разрабатывать и применять методики в целях управления своей ликвидностью. Рекомендации Базельского комитета по внутреннему регулированию ликвидности изложены Банком России в Письме Банка России «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27 июня 2000 г. № 139-Т [1].

Основными преимуществами использования метода коэффициентов являются:

- 1) простота в реализации на практике (низкие издержки, так как расчеты производятся по определенным статьям баланса, кроме этого, данный метод возможно автоматизировать при помощи внутренних программ банка);
- 2) полученные в результате произведенных расчетов данные обладают высокой информативностью (отклонение любого из коэффициентов является сигналом об изменении уровня банковской ликвидности);
- 3) быстрота реакции на изменение ситуации (возможность своевременно предпринимать меры по предотвращению нарушения соотношения статей баланса кредитной организации, так как эти соотношения закрепляются установленными значениями коэффициентов);
- 4) возможность сравнивать банковские свои положения с другими кредитными организациями.

Наряду с преимуществами, у данного метода существуют недостатки:

- 1) «неправдивые» результаты анализа (в случае, если активы в балансе отражены по завышенной стоимости);
- 2) наличие временных разрывов (расчет данных возможен только по статьям баланса, а для его составления требуется время);
- 3) сложность в составлении прогноза ситуации с ликвидностью в перспективе.

Помимо коэффициентного анализа многие банки используют метод прогнозирования ликвидности. Данный метод заключается в составлении прогноза движения денег на счетах, а именно:

- 1) остатки на корреспондентских счетах «ностро»;
- 2) движение и остатки средств в кассах;
- 3) существенные остатки на расчетных и текущих счетах клиентов;
- 4) загруженные платежи клиентов, прогноз платежей;
- 5) планируемые поступления денежных средств;
- 6) ожидаемые поступления по гашению межбанковских кредитов, кредитов, процентов к получению, поступлениям по ценным бумагам, прочим поступлениям;
- 7) ожидаемые платежи, расчеты банка, погашения кредитов, займов, ценных бумаг, выплаты купонов по облигациям [6].

При прогнозировании денежных потоков ликвидность приравнивается к понятию «поток». Данный инструмент дает возможность составить прогноз уровня ликвидности банка при сохранении стабильной ситуации или же при позитивном сценарии его развития.

Преимуществом метода составления прогнозов движения денежных потоков является возможность прогнозирования на любой временной период, что позволяет спрогнозировать риски на перспективу.

Главным недостатком данного метода является его субъективность, так как прогноз составляется банковскими менеджерами, которые в качестве ориентира ставят нейтральный или позитивный сценарий развития, напрочь забывая о возможности наступления неблагоприятной ситуации с ликвидностью [2].

Основными инструментами централизованного управления ликвидностью со стороны Центрального Банка РФ являются: изменение нормы обязательных банковских резервов, изменение процентной ставки, операции на открытом рынке, система рефинансирования коммерческих организаций.

В настоящее время политика Центрального Банка РФ направлена на устранение структурного профицита ликвидности, образовавшегося в результате кризиса 2014 года.

Профицит ликвидности – это избыток денежных средств, находящихся в распоряжении у кредитных организаций сигнализирует о превышении предложения денег над спросом на них со стороны потребителей услуг банковского сектора.

Признаками структурного профицита ликвидности являются:

- 1) падения спроса у банков на кредитование у Центрального Банка;
- 2) сокращение доходности депозитов физических лиц;
- 3) сужение спредов на межбанковском рынке (МБК) по кредитам разного уровня срочности;
- 4) с 2015 года банки начали устанавливать доходность по депозитам в обратно пропорциональной зависимости уровню срочности, вследствие чего была сформирована аномалия «доходность-срочность» [3].

Структурный профицит ликвидности характеризуется снижением спроса у банков на кредиты, предоставляемые Центробанком; сокращением доходности депозитов физических лиц; сужением спредов по кредитам в межбанковском секторе.

По данным Центрального банка России в настоящее время проводятся операции по управлению ликвидностью, оцениваются ожидаемые изменения спроса на ликвидность и ее предложения, в последующем, на основании проведенных оценок Центробанк определяет, какой объем средств необходимо предоставить или привлечь у банков, чтобы компенсировать таким образом дефицит или избыток ликвидности в банковском секторе. При этом не учитывается ситуация с ликвидностью у отдельных банков, предполагается, что банки смогут перераспределить средства через операции на денежном рынке. Инструментами управления профицитом ликвидности являются: операции в форме аукционов по ставкам, близким к ключевой, помимо этого, банки приобретают облигации федерального займа [8].

Таким образом, на уровень банковской ликвидности оказывает влияние множество факторов, поэтому вопрос выбора инструментов управления ею, как на централизованном уровне, так и на децентрализованном уровне, актуален на любом этапе экономического развития, в любой экономической ситуации, при любой, даже самой высокой эффективности кредитной организации.

Управленческая политика российских банков в области поддержания ликвидности должна быть тщательно продумана и ориентирована не только на рекомендации Центрального Банка РФ, но и на опыт мировых финансовых институтов и банковской системы в целом.

Список литературы:

1. Базельский комитет по банковскому надзору [Электронный ресурс]. Принципы рационального управления риском ликвидности и надзора. – Режим доступа: <http://www.bis.org/publ/bcbs144.pdf> (дата обращения: 11.03.2019).
2. Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И «Об обязательных нормативах банков» (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71721584/#ixzz5YVsejDiK> (дата обращения: 17.03.2019).
3. Ликвидность банковского сектора и финансовые рынки [Электронный ресурс]. Информационно-аналитический материал. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/14266/LB_2019-35.pdf (дата обращения: 10.03.2019).
4. Арисов, И. И. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка / под научной ред. проф. Ю. В. Рожкова. – Хабаровск, РИЦ ХГАЭП. – 2003. – 152 с.
5. Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учеб. пособие. / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА. – 2012. – 176 с.

6. Жилан, О. Д. К вопросу о методах оценки ликвидности коммерческого банка / О. Д. Жилан, Е. Б. Соколова // Финансово-кредитная система региона: перспективы развития: сб. науч. тр. – И: Изд-во БГУЭП, 2013. – С. 131-138.

7. Уразова, С. А. Проблемы управления деятельностью коммерческих банков // Финансовые исследования. – 2003. – № 2(7). – С. 17-22.

8. Официальный сайт Банка России. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/dkp/about_monetary_policy/liquidity/ (дата обращения: 11.03.2019).