

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования  
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ И.С. Ферова

подпись

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

направление 38.03.01 «Экономика»  
профиль 38.03.01.07 «Финансы и кредит»

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ  
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА (НА ПРИМЕРЕ ПАО «АЗИАТСКО-  
ТИХООКЕАНСКИЙ БАНК»)**

Научный

руководитель

\_\_\_\_\_

подпись, дата

ст. преподаватель

Н.С.Осколкова

должность, ученая степень

Выпускник

\_\_\_\_\_

подпись, дата

Я. В. Голубева

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_

подпись, дата

Л.П. Жигаева

инициалы, фамилия

Красноярск 2016

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение. . . . .	3
1 Теоретические основы регулирования ликвидностью коммерческих банков. 6	
1.1 Ликвидность коммерческих банков как объект регулирования. . . . .	6
1.2 Подход к регулированию ликвидностью коммерческих банков: мировой и отечественный опыт. . . . .	21
2 Методологические основы регулирования ликвидностью в Российской Федерации на современном этапе . . . . .	43
2.1 Действующая практика регулирования ликвидности коммерческих банков в РФ . . . . .	43
2.2 Проблемы регулирования ликвидности в коммерческих банках. . . . .	53
3 Анализ состояния ликвидности на примере ПАО «АТБ Банк». . . . .	59
3.1 Оценка ликвидности ПАО «АТБ Банк». . . . .	59
3.2 Разработка предложений по регулированию ликвидности на примере банка ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк». . . . .	68
Заключение. . . . .	72
Список использованных источников. . . . .	74
Приложение А-В. . . . .	76-82

## ВВЕДЕНИЕ

Банки - необходимый финансовый институт на данном этапе развития. Они помогают сделать процесс производства непрерывным, концентрируя у себя для этого временно свободные денежные средства и направляя их туда, где они в данный момент необходимы. Специфика деятельности банков заключается в том, что они, в отличие от обычных предприятий, оперируют в основном чужими (привлеченными) средствами и поэтому на них ложится огромная ответственность за сохранность доверенных им денег.

Государство, в первую очередь заинтересованное в поддержании безупречной репутации банков, устанавливает им определенные ограничения, нормативы как обязательные для исполнения, так и рекомендательные, которые регулируют деятельность банков с целью обеспечения их надежности, ликвидности, платежеспособности.

Ликвидность коммерческих банков обладает спецификой, суть которой сводится к способности банка обеспечить своевременную и бесперебойную реализацию своих финансовых обязательств перед вкладчиками и кредиторами. Эта способность, в свою очередь, обусловлена текущей сбалансированностью активов и пассивов банка степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных банком пассивов. Возможность эффективного управления ликвидностью зависит как от компетентности служащих банка, так и от состояния экономической конъюнктуры, спросом на кредит, способностью привлекать вклады.

Нормы ликвидности коммерческих банков устанавливаются как отношение различных статей активов баланса, банка ко всей сумме или к определенным статьям пассивов.

Общий резерв ликвидности коммерческого банка зависит от нормы обязательного резерва, устанавливаемой ЦБ РФ, и уровня резерва ликвидности, определяемого банком самостоятельно для себя.

Актуальность данной работы заключается в том, что ликвидность

коммерческих банков, а так же способы управления ей одна из важнейших проблем и ее решение залог стабильности отечественной экономической системы на современном этапе развития, что подтверждаются кризисами российской банковской системы.

Целью данной работы является совершенствование управления ликвидностью ПАО «АТБ» на основе определения способов управления ликвидностью в Банке.

Объектом исследования выступает ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк», а предметом исследования - способы управления ликвидностью банка.

Основные задачи выпускной квалификационной работы заключаются:

- в рассмотрении понятия ликвидности и международного опыта по ее оценке;
- в анализе нормативно-правовой базы для расчета ликвидности и в выявлении проблем оценки ликвидности в российской практике;
- в расчете основных нормативов и нормативов ликвидности на основе баланса коммерческого банка «АТБ»;
- в рассмотрении сценария и разработке предложений по регулированию ликвидности Азиатско-Тихоокеанского Банка;
- в прогнозе и анализе основных коэффициентов на 2016 год.

Для решения поставленных задач в выпускной квалификационной работе используются: аналитический метод, способствующий раскрытию теоретических аспектов по управлению ликвидностью в коммерческих банках; научные методы, которые основаны на требованиях объективного и всестороннего факторного анализа финансового состояния банка; системно-структурный метод использован для анализа финансового состояния и выявления структурных изменений; экономико-математические и экономико-статистические методы, которые позволяют определить тенденции развития банка, оценить их динамику и прогнозировать их дальнейшее развитие.

Теоретическую и методическую основу работы составили законодательные нормативно-правовые документы, методические документы

министерств и ведомств публикации, научные статьи, а так же использованы труды ведущих ученых - специалистов банковского дела, среди которых можно выделить Лаврушина О. И., Мамонову И. Д., Валенцеву Н. И., Алексееву В.Д., Ван Грюниг Х., Брайович Братапович С., Жукова Е.Ф, Колесникова В.И., Кроливецкую Л.П, Коробову Г. Г., Ширинскую З. Г., Карминского А.М., Полозова А.А., Ермакова С.П., Шеремета А.Д., Щербакову Г.Н. и др.

Информационной базой исследования послужили данные бухгалтерского учета и отчетности коммерческого банка ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк» за 2012 - 2015 гг., а также информация Центрального Банка России.

Структурно работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения.

В первой главе рассмотрены теоретические основы регулирования ликвидностью коммерческих банков и подходы к регулированию на основе мирового и отечественного опыта.

Во второй главе рассмотрены методологические основы регулирования ликвидностью в Российской Федерации на современном этапе.

В третьей главе проведен анализ состояния ликвидности и разработаны предложения по регулированию ликвидности на примере ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк».

# **1 Теоретические основы регулирования ликвидностью коммерческих банков**

## **1.1 Ликвидность коммерческих банков как объект регулирования**

Ликвидность банка является одним из основных и наиболее сложных факторов, определяющих его финансовую устойчивость. Понятию ликвидности в литературе даются различные определения. С одной стороны, под ликвидностью понимается возможность банка своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков, причем не только по возврату вложенных средств с выплатой соответствующего вознаграждения, но и по выдаче кредитов. Некоторые источники предлагают еще более полное определение ликвидности, как способности банка выполнить свои обязательства перед клиентами с учетом предстоящего высвобождения средств, вложенных в активные операции, и возможных займов на денежном рынке. С другой стороны, под ликвидностью подразумевается соотношение сумм активов и пассивов с одинаковыми сроками. Наконец, ликвидность актива, по мнению американских экономистов С. Липпмана и Дж. Мак-Колла, понимается как «оптимальное ожидаемое время для трансформации актива в деньги».

Как видно из этих определений, они в основном взаимосвязаны, за исключением, встречающихся в некоторых источниках добавления в понятие ликвидности - способность банка выполнять обязательства по выдаче кредитов.

Сам термин «ликвидность» в буквальном смысле означает легкость реализации, продажи, превращения ценностей в денежные средства. Естественно, банкам, как и другим субъектам экономики, необходимы средства

в ликвидной форме, т. е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь либо вовсе без риска.

В теории финансового анализа существует два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас или как поток. В настоящее время наиболее распространенным является первый подход - по принципу запаса (остатков). Для него характерно:

- определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату (возможные изменения объема и структуры активов и пассивов в процессе банковской деятельности, т. е. внутри прошедшего периода, во внимание не принимаются);

- измерение ликвидности, предполагающее оценку только тех активов, которые можно превратить в ликвидные средства, и осуществляемое путем сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату (т. е. не принимаются во внимание ликвидные средства, которые можно получить на денежном рынке в виде притока доходов);

- оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду (хотя важно как раз состояние ликвидности в предстоящем периоде).

Очевидно, что этот подход является ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым. В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать срочные обязательства по пассиву.

Анализ ликвидности по принципу потока (оборота) дает более глубокую оценку степени ликвидности. В этом случае анализ ликвидности ведется непрерывно (а не от даты к дате), причем не сводится к анализу баланса, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Подобный анализ предполагает использование более обширной информации, в

частности, данных о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата займов, состоянии денежного рынка и т. д.

Данный подход не получил пока большого распространения из-за неразработанности методики проведения такого анализа.

Когда ликвидность рассматривается в соответствии с принципом «потока», то правильнее говорить о ликвидности банка (а не о ликвидности его баланса), которая может быть определена так: банк является ликвидным, если сумма его ликвидных активов и ликвидные средства, которые он имеет возможность быстро мобилизовать из других источников, достаточны для своевременного погашения его текущих обязательств. [19]

Необходимо подчеркнуть, что в целях поддержания своей стабильности банк должен иметь определенный ликвидный резерв для выполнения непредвиденных обязательств, появление которых может быть вызвано изменением состояния денежного рынка, финансового положения клиента или банка партнера.

Круг субъектов, заинтересованных в объективной, полной и достоверной оценке деятельности банка с позиции ликвидности включает: в первую очередь вкладчиков и акционеров (пайщиков) коммерческих банков, заинтересованных в сохранении и приумножении собственных средств, вложенных в банки, кредиторов банков, предоставляющих ему займы, сами банки, несущие ответственность перед своими вкладчиками и кредиторами за сохранность их средств и непосредственно заинтересованные в сохранении собственной финансовой устойчивости. А также Центральный банк, осуществляющий денежно-кредитное регулирование в целях реализации государственной экономической политики.

Сущность недостаточной ликвидности одни экономисты связывают с факторами его возникновения (например, недостатком активов для своевременного выполнения обязательств, невозможностью быстрой конверсии финансовых активов в платежные средства без потерь); другие - с вероятностью возникновения убытков из-за необходимости осуществления



быстрой конверсии финансовых активов; третьи - с изменением чистого дохода и рыночной стоимости акций, вызванным затруднениями получить наличные средства по умеренной цене путем продажи активов либо путем новых заимствований.

При всем содержательном различии приведенных выше определений недостаточной ликвидности у второй и третьей групп авторов просматривается единый и методологически обоснованный подход к раскрытию сущности данного вида риска: подчеркнута результативная и факторная сторона риска. Принимая риск в своей деятельности, банк рассчитывает на успех при одновременном требовании знать, как преодолевать негативные последствия. Неспособность выполнить это требование в силу объективных или субъективных причин приводит к отрицательному результату деятельности.

Вторая составляющая ликвидности отражает факторную сторону. Именно она подчеркивает специфическую природу, в то время, как результативная составляющая определяет природу ликвидности вообще. Для риска ликвидности эта факторная сторона заключена в возможности не выполнить обязательства перед вкладчиками и кредиторами из-за отсутствия необходимых источников или выполнить их с потерей для себя.

В работе «Банковский менеджмент» П. Роуз отмечает следующие аспекты, которые банк должен изучить, выбирая источники средств, используемых для покрытия дефицита ликвидности: срочность потребностей банка, продолжительность потребности банка, доступ банка к рынкам ликвидных средств, относительная стоимость и риск альтернативных источников средств, ожидаемые процентные ставки, перспективы денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы и Казначейства США, возможность страхования, регулирование, применимое к источникам ликвидных средств».

Для России наиболее важными из указанных аспектов являются, во-первых, срочность потребности в ликвидных средствах. И если ликвидные средства необходимы безотлагательно, руководство банка обращается на

межбанковский кредитный рынок или за кредитами Центрального банка, при менее срочной потребности ликвидные средства могут быть получены с помощью продажи или привлечения депозитов. При этом не стоит забывать о том, что слишком частое использование кредитов Центрального банка в целях обеспечения ликвидности и осуществления неотложных платежей может привести к ужесточению контроля за деятельностью коммерческого банка.

Во-вторых, продолжительность потребности в ликвидных средствах (длительная потребность в ликвидных средствах может быть покрыта с помощью продажи активов (например, государственных ценных бумаг), получения долгосрочных кредитов, рекламы предоставляемых банком услуг или притока средств от погашения кредитов клиентами банка).

В-третьих, свобода доступа банка на рынок межбанковских кредитов, (крупные банки могут легко получить заем на денежном рынке и часто по более низким ценам, чем небольшие банки, что также необходимо учитывать при выборе источников ликвидных средств).

В-четвертых, резервные требования, применяемые к привлекаемым банком ресурсам, также оказывают большое влияние при выборе источников ликвидных средств. Так, более низкие нормы резервирования по ряду привлекаемых банком ресурсов могут предопределить выбор источника средств.

Относительная стоимость источников ликвидных средств и ожидаемые процентные ставки также должны учитываться при управлении несбалансированной ликвидности банка. При осуществлении займов следует использовать наиболее дешевые источники, по которым ожидаются самые низкие процентные ставки. Х. Ван Грюнинг и С. Брайович Братанович в работе «Анализ банковских рисков» сформулировали ряд проблем, с которыми может столкнуться банк при осуществлении займов на внешнем рынке:

- покупные ресурсы не всегда могут быть доступны. Если банк потеряет доверие на межбанковском рынке, его ликвидность будет под угрозой;

- управление пассивами может привести к снижению величины краткосрочных ценных бумаг и увеличению объема краткосрочных обязательств, обеспечивающих более долгосрочные вложения. В период роста процентных ставок на денежном рынке это может привести к снижению прибыли банка;

- конкуренция на рынке межбанковских кредитов может привести к росту высокорисковых вложений банка;

- при покупке ликвидности на рынке для обеспечения уже существующих обязательств всегда существует опасность понести убытки из-за высокой цены приобретаемых ресурсов;

- при кризисной ситуации на денежном рынке практически все банки, кроме самых крупных, будут получать заемные средства по высоким процентным ставкам;

- приобретение средств по низкой стоимости увеличивает подверженность банка рискам изменения процентных ставок.[10, с. 174-185]

Таким образом, невозможность прибегнуть к тому или иному источнику без потерь для себя может быть вызвана как внутренними, так и внешними факторами, влияющими на состояние ликвидности конкретного банка.

На ликвидность банка влияет ряд факторов. Некоторые из них очевидны, их влияние, несомненно, другие оказывают воздействие на ликвидность банка косвенно, поэтому их можно выявить только после соответствующего анализа.

К внутренним факторам ликвидности принято относить: качество активов и пассивов, степень несбалансированности активов и пассивов по срокам, суммам и в разрезе отдельных валют, качество депозитной базы, зависимость от внешних источников, уровень банковского менеджмента и имидж банка.

Первый фактор несбалансированной ликвидности - качество активов, который выражается в низкой ликвидности, не позволяющей своевременно обеспечить приток денежных средств. Справедливо утверждение: чем больше доля первоклассных ликвидных активов в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка.

Все активы банка группируют по скорости превращения их в денежную наличность, или степени ликвидности. Во-первых, это ликвидные средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности (первоклассные ликвидные средства). К ним относятся: касса и приравненные к ней средства, денежные средства на корреспондентском счете, открытом в Центральном банке, средства на резервном счете в Центральном банке, средства на счетах в иностранных банках - членов ОЭСР, средства, вложенные в высоколиквидные активы (государственные ценные бумаги, краткосрочные ссуды, гарантированные государством, первоклассные векселя и т. п.).

Во-вторых, ликвидные средства, имеющиеся в распоряжении банка, которые могут быть обращены в денежные средства. Данную группу активов по степени ликвидности можно в свою очередь подразделить на подгруппы: ссуды, выдаваемые предприятиям и организациям (уровень ликвидности этих активов зависит как от сроков и целей, на которые предоставлены ссуды, так и от заемщиков - наиболее ликвидными являются ссуды, выданные другим банкам, и краткосрочные ссуды первоклассным заемщикам), инвестиции в ценные бумаги других предприятий, организаций и паевое участие в их деятельности, (уровень ликвидности в этой группе ниже, чем в предыдущей - в настоящее время к наиболее ликвидным можно отнести ценные бумаги банков - акции, депозитные сертификаты и т. п.).

Другие виды ликвидных активов не получили пока развития: просроченные и ненадежные долги, здания и сооружения, вычислительная техника, оборудование, транспортные средства и т. д., принадлежащие банку и относящиеся к основным фондам.

При анализе ликвидности банка с точки зрения структуры банковских активов следует помнить, что такие первоклассные ликвидные активы, как наличность в кассе или средства на корсчете в Центральном банке, не приносят дохода и, следовательно, структура активов, где значительно преобладают указанные средства, не при любых величинах может считаться оптимальной.

Углубить анализ структуры активов помогает более детальная

информация о размещении средств в кредитах и доходных ценных бумагах не только собственным банком, но и другими банками. Так, анализ ссуд, выданных под ценные бумаги, позволяет не только дополнить результаты микроанализа деятельности отдельно взятого коммерческого банка (как своего, так и банка-конкурента), но и сделать некоторые выводы макроаналитического характера о биржевом ажиотаже или кризисе: в период ажиотажа ссуды банков под ценные бумаги возрастают, в период кризиса - резко снижаются.

Портфель инвестиций коммерческого банка, прежде всего, призван выполнять две основные функции: обеспечить ликвидность и приносить прибыль, причем их выполнение может быть возложено на различные категории активов.

В данном смысле банковские активы могут быть подразделены на три основных группы: преимущественно резервные активы, т. е. полностью связанные с обеспечением ликвидности банка («безрисковые» активы), активы с минимальным риском, в первую очередь, призванные обеспечить ликвидность, «рискованные» активы, ориентированные на получение необходимой и достаточной для нормальной деятельности банка прибыли.

Второй фактор - качество пассивов, которые обуславливают возможность непредвиденного, досрочного оттока вкладов и депозитов, что увеличивает объем требований к банку в каждый данный момент.

Пассивы коммерческого банка являются основой для осуществления им активных операций и определяют масштабы их развития. Одновременно структура и качество активов обуславливают структуру пассивов и разнообразие депозитных инструментов. Функции управления пассивами и активами тесно взаимосвязаны между собой и оказывают равновеликое влияние на уровень ликвидности и рентабельности банка.

Оптимизация структуры пассивов может идти по следующим направлениям: установление соответствия структуре активов и удешевление ресурсной базы.

Ресурсы банка делятся на две части: собственные и привлеченные

средства.

Собственные средства - это, прежде всего, различные фонды: уставный, резервный, производственного и социального развития, а также нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет. Следует отметить, что в балансах на отчетные даты вся заработанная прибыль, как правило, уже распределена по фондам: на дивиденды акционерам или на внутренние нужды банка. Из балансов на промежуточные даты можно узнать больше.

Современная структура ресурсной базы коммерческого банка характеризуется, как правило, незначительной долей собственных средств. Исключением являются банки, находящиеся на начальном этапе существования. По мере развития пассивных операций доля собственных средств снижается. Основным назначением собственных средств является обеспечение устойчивости банка, страхование рискованных вложений.

Основу ресурсной базы банка составляют привлеченные средства, устойчивость которых является одним из факторов его ликвидности.

Привлеченные средства состоят из средств на расчетных счетах предприятий и организаций, средств других банков и кредитных учреждений, имеющих счета - лоро в нашем банке, счетов бюджета и бюджетных организаций, вкладов граждан и депозитов предприятий и межбанковских кредитов.

По фиксированности срока привлеченные ресурсы подразделяются на две группы: управляемые ресурсы, текущие пассивы.

К первой группе относятся срочные депозиты, привлеченные банком, и межбанковские кредиты. Во вторую группу включаются остатки на расчетных, текущих счетах и корреспондентских счетах - лоро, кредиторская задолженность.

Чем выше доля привлеченных на срочной основе ресурсов (управляемых пассивов) в общей сумме заемных средств, тем легче банку поддерживать нужную сбалансированность между активами и пассивами по срокам и суммам, а, следовательно, тем выше ликвидность банка.

Однако, следует помнить, что ориентация на срочные пассивы увеличивает не только устойчивость обязательств, но и затраты банка, тогда как доминирование текущих пассивов ведет к снижению затрат, но и к увеличению риска. Поэтому, стратегия по размещению активов должна, прежде всего, определяться исходя из оценки ресурсов банка.

Как видим, одной из задач аналитического управления банка является нахождение компромисса между прибыльностью и ликвидностью. Для нормального функционирования банк должен поддерживать оптимальную ликвидность и оптимальную прибыльность. Чрезмерно высокая прибыльность так же опасна, как и убыточность. Известно, что максимальные доходы приносят только самые рискованные, порой сомнительные с точки зрения законодательства, инвестиции, а минимальные расходы дают самые ненадежные пассивы. С другой стороны, постоянное недоиспользование своих потенциальных возможностей первоначально обезопасит банк, но, в конце концов, приведет к снижению прибыльности, падению курсов акций, оттоку вкладов и займов и, в итоге, к хроническим убыткам, а, затем к банкротству.

Третий фактор риска - степень несбалансированности 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 тенденция в несбалансированности активов и пассивов определяют возможность банка ее устранить. Выход за критические точки и стабильность характера отклонений создают опасность не справиться с возникшей ситуацией, отрегулировать свою ликвидную позицию.

Оптимальное соотношение сроков привлечения и размещения ресурсов подразумевает балансовое равновесие между суммами и сроками высвобождения денежных средств по активу и предстоящими платежами по обязательствам банка.

Поскольку указанное соответствие сроков имеет важное значение для

обеспечения ликвидности, то банки должны постоянно проводить соответствующий анализ. Для этой цели можно использовать следующую группировку активов и пассивов по срокам (табл. 1). [16]

Равенство соответствующих статей актива и пассива баланса будет свидетельствовать о состоянии ликвидности баланса банка.

Таблица 1 - Группировка активов и пассивов по срокам

АКТИВ		ПАССИВ	
Наименование статей	Срок	Наименование статей	Срок
Касса; Корреспондентский счет в ЦБ; Корреспондентские счета в других банках	До востребования	Остатки средств на расчетных, текущих счетах; Обязательства, по которым наступает срок платежа	До востребования
Краткосрочные ссуды	До 30 дней	Срочные депозиты	До 30 дней
Краткосрочные ссуды	До 90 дней	Срочные депозиты	До 90 дней
Краткосрочные ссуды	До 180 дней	Срочные депозиты	До 180 дней
Краткосрочные ссуды	До 270 дней	Срочные депозиты	До 270 дней
Краткосрочные ссуды	До 360 дней	Срочные депозиты	До 360 дней
Среднесрочные ссуды	Свыше 1 года	Срочные депозиты	Свыше 1 года
Долгосрочные ссуды	От 3 лет и более	Долгосрочные депозиты (займы) Уставной капитал Резервный капитал Нераспределенная прибыль банка	От 3 лет и более (нет срока)
Основные фонды банка	Нет срока	Уставный капитал Фонды развития банка	Нет срока

При изучении структуры направления использования средств банка используются такие основные статьи актива баланса, как: денежные средства в кассе и на корреспондентских счетах, выданные кредиты, в том числе факторинговые и лизинговые операции и в государственные ценные бумаги.

Рассматривая структуру средств банка, необходимо учитывать, приносит



ли конкретная группа активов доход или является иммобилизацией средств в активы, не приносящие дохода и создающие лишь условия для работы банка. Так, например, вложения банка в недвижимость и оборудование не приносят дохода, т. к. используются только для внутренних нужд банка. Положительной является такая динамика изменений структуры активов, при которой доля активов, приносящих доход, увеличивается более быстрыми темпами, чем валюта баланса.

Четвертым фактором ликвидности, определяющим степень ликвидности банка, является качество его депозитной базы. Депозитную базу образуют средства юридических и физических лиц, аккумулированных банком в виде средств на расчетных и текущих счетах, в срочных депозитных и сберегательных вкладах. Критерием качества депозитов (до востребования, срочных и сберегательных) является их стабильность. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку в этой части аккумулированные ресурсы не покидают банк. Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка.

Пятым фактором ликвидности является зависимость от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка. Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, он не имеет перспектив для развития и подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

Шестой фактор - уровень менеджмента и имидж банка. Оптимальная прибыльность и ликвидность жестко детерминированы оптимальной структурой баланса, последняя же может быть достигнута лишь при разумном

размещении средств и привлечении ресурсов. Это связано с качеством управления банком.

Ликвидность банка - дело, прежде всего, самого банка. Это значит, что руководство может определять стратегию и выбирать предпочтительный уровень ликвидности. Качество банковского менеджмента определяет профессионализм принятия решений как на стадии осуществления отдельных операций (при выдаче ссуд, покупке ценных бумаг, привлечении депозитов и вкладов, осуществлении забалансовых операций) или в процессе структурирования баланса в разрезе сроков и валют, так и при регулировании возникших несоответствий между активами и обязательствами банка (выбор наиболее оптимального источника погашения обязательств банка).

Положительный имидж банка позволяет ему иметь наиболее благоприятные условия привлечения и размещения средств.

Вышеприведенные внутренние факторы, обуславливающие возникновение риска ликвидности, по существу определяют неспособность или снижение способности банка устранить данный риск, отражая его качественную природу. Неспособность банка выполнить свои обязательства перед вкладчиками состоит не в самом факте возникновения несоответствия сумм активов и пассивов в разрезе сроков и валют, а в уровне и качестве этого несоответствия, выражающегося:

- в неспособности или ослаблении способности финансировать принятые на себя обязательства за счет привлечения новых депозитов, получения кредитов от других банков и Банка России, выпуска и размещения собственных ценных бумаг;

- в неспособности банка реализовать имеющиеся активы в связи с их низким качеством; в неспособности менеджмента отрегулировать ситуацию из-за низкого профессионального уровня.

На ликвидность банков воздействуют также внешние факторы. Эти факторы 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.), эффективность надзорной функции Банка России.

Данные факторы определяют общий экономический климат в стране, влияющий на экономическую активность участников бизнеса, в том числе коммерческих банков, состояние ресурсной базы банков, сферы вложения средств, рискованность и доходность операций банков.

Влияние внешних факторов на ликвидность банка обычно проявляется через изменение структуры его активов и пассивов. Так, при случайных или чрезвычайных обстоятельствах может начаться отток срочных депозитов, что, конечно, приводит к напряженности в выполнении банком своих обязательств. У клиентов с сезонным производством в отдельные периоды либо увеличивается потребность в ссудах, либо высвобождаются средства, которые могут накапливаться в виде срочных депозитов.

Чтобы адекватно учесть роль названных факторов, банку необходимо располагать всесторонней информацией об обслуживаемой им клиентуре, а также изучать потребности и финансовое положение потенциальных клиентов.

Обобщая результативную и факторную составляющие риска ликвидности, можно следующим образом сформулировать его сущность: риск ликвидности есть риск понести убытки (утратить часть капитала) вследствие неспособности или невозможности банка своевременно и без потерь для себя привлечь дополнительные финансовые ресурсы или реализовать имеющиеся активы для выполнения взятых обязательств перед кредиторами и вкладчиками.

Некоторые экономисты данный риск трактуют более широко, называя его риском несбалансированной ликвидности, включая в него не только риск недостаточной, но и излишней ликвидности.

Так, в монографии «Банковское дело: Стратегическое руководство» под редакцией В. Платонова и М. Хиггинса отмечается, что риск недостаточной ликвидности выражается в невозможности своевременно выполнить свои обязательства и для этого потребуются продажа отдельных активов банка на невыгодных условиях; риск излишней ликвидности - в потере доходов из-за избытка высоколиквидных активов и, как следствие, неоправданного финансирования низкодоходных активов за счет платных для банка ресурсов.

Факторная сторона риска излишней ликвидности также определяется внутренними и внешними факторами. Природа их одинакова для обеих разновидностей этого риска. Так, единая природа внутренних факторов выражается в том, что излишняя ликвидность, как и недостаточная, есть отражение неспособности банка своевременно устранить возникшее несоответствие между активами и пассивами соответствующих сроков. Причинами такого положения могут быть: в случае излишней ликвидности осторожность или неумение управлять ситуацией, находить сферы развития операций банков; в случае недостатка ликвидности - агрессивность политики, неумение оценивать реальную ситуацию.

Таким образом, под риском несбалансированной ликвидности следует понимать риск потери дохода вследствие неспособности или невозможности банка своевременно отрегулировать свою ликвидную позицию, т.е. привести в соответствие и без потерь для себя объем обязательств и источники их покрытия.

Учитывая, что надзорные органы и, в частности, Банк России основное внимание уделяют регулированию и контролю за риском недостаточной ликвидности, на практике именно этот вид риска несбалансированной ликвидности имеет четко выраженную систему управления. [21, с. 122-128]

## **1.2 Подход к регулированию ликвидностью коммерческих банков: мировой и отечественный опыт**

Необходимость повышения устойчивости банковских систем в крупнейших странах мира и мировой банковской системы в целом привела к созданию центральными банками и надзорными органами ведущих индустриальных стран комитета, получившего название базельского и состоящего из представителей регулирующих органов этих стран. Члены комитета встречаются на регулярной основе при поддержке Банка международных расчетов (Bank for International Settlements, BIS). Комитет совместно с BIS организует исследования и готовит практические обобщения для выработки общей регулирующей позиции для национальных пруденциальных органов. [21]

Базельский Комитет по банковскому надзору был основан в 1974 году при Банке международных расчетов. В него входят Центральные Банки крупнейших государств. На настоящий момент странами - членами Базельского комитета являются 27 государств: Австралия, Аргентина, Бельгия, Бразилия, Великобритания, Германия, Гонконг, Индия, Индонезия, Испания, Италия, Канада, Китай, Корея, Люксембург, Мексика, Нидерланды, Россия, Саудовская Аравия, Сингапур, США, Турция, Франция, Швейцария, Швеция, Южная Африка, Япония (Европейская комиссия принимает участие в работе на правах наблюдателя). Комитет разрабатывает рекомендации и стандарты Банковского надзора, применяемые органами банковского регулирования и надзора разных стран. Начиная с 1975 года, Комитет выпустил значительное количество рекомендаций в отношении нормативов банковской деятельности.

Разработка в 1988 году Базельским Комитетом по банковскому надзору первого Соглашения по достаточности капитала (Базель I) стала реакцией со стороны банковского сообщества и надзорных органов на случаи крупных потерь и банкротств банков, хеджевых фондов и институциональных инвесторов, наблюдавшиеся в 70-80-е годы. Первоначально соглашение

рассматривалось как рекомендация, однако с 1992 года становится обязательной нормой для стран G-10. На настоящий момент к Базель I полностью или частично присоединились более 100 стран.

Основной целью Базель I является ограничение кредитных рисков (потерь от дефолта заемщиков и т. д.) путем разработки ряда принципов надзора. Основным является определение достаточности капитала. Минимальный размер достаточности капитала банка, который иногда называют нормативным (регулятивным) капиталом, устанавливается в размере 8% от суммы активов и забалансовых статей, определенной с учетом риска.

Определение размера кредитного риска достигается умножением (взвешиванием) величины актива на рисковые веса, или весовые коэффициенты риска. Для этого активы по степени риска делятся на четыре группы, для которых приняты следующие значения весовых коэффициентов: 0, 20, 50 и 100. Чем выше риск, тем больше вес. Соответственно коэффициент 0 применяют для безрисковых активов (наличность, золотые слитки, обязательства стран Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), государственная задолженность стран G-10 и другие активы с нулевым риском). Таким образом, соответствующие активы фактически исключаются из оценки суммы кредитного риска. В свою очередь, коэффициент 100 означает, что вся сумма соответствующего актива считается рискованной, ее полностью включают в величину кредитного риска. К данной группе активов относят различного вида долговые обязательства коммерческих и других негосударственных организаций, государственные обязательства стран, не относящихся к промышленно-развитым, и т. п.

Согласно положениям Базель I общая величина капитала, которая проверяется на предмет достаточности, состоит из капиталов двух уровней: уровень 1 - это акционерный капитал и объявленные резервы; уровень 2 - это дополнительный капитал, или капитал второго уровня, к которому относят капитал низкого качества, скрытые резервы, доступные для банка

в соответствии с законодательством страны и т. д. Капитал второго уровня в совокупности не должен превышать сумму капитала первого уровня.

Соглашение Базель I оказало заметное положительное влияние на работу банков. Более того, рекомендации, первоначально разработанные для крупных международных банков, ныне стали приемлемыми для мировой банковской системы в целом. Их стали учитывать банки и некоторые другие кредитные организации вне зависимости от их размера, структуры, сложности кредитных операций и особенностей рисков. Однако банковские кризисы 90-х гг. показали, что Соглашение по достаточности капитала нуждается в дальнейшей доработке, уточнениях и совершенствовании. Так, например, Соглашение принимает во внимание только кредитный риск, остальные виды риска остаются без внимания. Предлагается упрощенная градация кредитного риска, не учитывающая разнообразие возможных реальных ситуаций. Веса кредитного риска устанавливаются одинаковыми для всех корпоративных кредитов вне зависимости от кредитных рейтингов заемщиков или качества кредитов. Кроме того, практика показала, что выполнение требования минимально допустимого размера капитала не может обеспечить надежность работы банка и всей банковской системы. Базель I определял требования к капиталу формально, без учета реальной (экономической) потребности в нем банков.

Со времени заключения Базель I появились новые финансовые инструменты и изменились применяемые банковские технологии. Кроме того, банки научились обходить «лазейки» в старом своде требований и выгодно использовать разницу в требованиях органов надзора различных стран (так называемый регуляторный арбитраж).

С 1993 года с учетом критики банковского сообщества и мнения ряда экономистов Базель I подвергался доработке и в 2004 году были опубликованы уточненные рамочные подходы (Базель II).

Базель II - «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» состоит из трех основных компонент: минимальные требования к структуре капитала, надзорный процесс, рыночная дисциплина.

Первая компонента - минимальные требования к структуре капитала. Базель II сохраняет требования к достаточности капитала на уровне 8%. При этом вместе с кредитным риском учитываются рыночный и операционный риски. При определении величины кредитного риска банк может выбрать один из трех вариантов: стандартизированный подход, использующий рейтинги внешних по отношению к банку агентств; базовый внутренний рейтинг, основанный на собственных рейтинговых разработках и оценках; усовершенствованный внутренний рейтинг.

Согласно новым требованиям к банковскому капиталу весовые коэффициенты риска распределяются не по видам активов, а по группам заемщиков. Базель II предусматривает расширенную трактовку кредитного риска и детализацию заемщиков по их видам (государства, центральные банки, коммерческие банки, индивидуальные заемщики и т. д.). Для распределения коэффициентов по группам применяют рейтинги, разрабатываемые ведущими рейтинговыми агентствами.

Вторая компонента - надзорный процесс. Рассматриваются основные принципы надзорного процесса, управления рисками, а также прозрачности отчетности перед органами банковского надзора в применении к банковским рискам. Приводятся трактовки процентного риска в банковском портфеле, кредитного риска (стресс-тестирование, определение дефолта, остаточный риск и риск концентрации кредитов), операционного риска, роста трансграничных связей и взаимодействия, а также секьюритизации.

Третья компонента - рыночная дисциплина. Дополняет минимальные требования к достаточности капитала и надзорный процесс. Рыночная дисциплина стимулируется путем установления ряда нормативов



информационной открытости банков, стандартов их связей с надзорными органами и внешним миром.

Одной из проблем, которую пришлось решать комитету при подготовке Базеля II, была совместимость Соглашения с национальными стандартами бухгалтерского учета.

В Соглашении содержатся требования по открытости информации, относящейся к различным видам операций банка, включая сведения о методах, применяемых банком при оценке их риска. Это позволит участникам рынка получать ключевую информацию о надежности, рискованности уязвимости банка и его капитализации. [53]

Финансовый кризис 2008 - 2009 годов выявил слабые места действовавшего на тот момент соглашения - «Международной конвергенции измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы». Несмотря на то, что ни один из принятых за последние 20 лет нормативов, не оказал большего влияния на деятельность банков, чем Базель II, принятые изменения оказались явно недостаточными, для того чтобы предотвратить, или хотя бы смягчить, последствия глобальных финансовых потрясений.

Кризис показал, что регуляторам необходимо обратить большее внимание на качество и структуру капитала, диверсификацию кредитного портфеля, стандарты управления ликвидностью и другие сферы деятельности банков, в том числе устранение «клубного подхода» в управлении рисками. В результате Базельский комитет разработал новую редакцию положений - Базель III, направленные на устранения недостатков предыдущего соглашения, укрепление устойчивости мировой финансовой системы и предотвращение наступления новых глобальных финансовых кризисов.

Новое соглашение, не отменяет предыдущее, а дополняет его, и направленно на устранение следующих недостатков Базель II.

В части управления и оценки достаточности капитала банка (Pillar 1): неточность использованных определений и понятий; недостаточный уровень требований к капиталу банка; отсутствие штрафов за высокую концентрацию

кредитного и торгового портфелей банка; отсутствие поправки на страновой риск; процикличность и риск - чувствительность предложенных моделей; допустимость субъективности относительно входящих данных.

В части внедрения требований пруденциального контроля (Pillar II): недостаточное внимание к риску контрагента по сделкам с производными ценными бумагами.

В части управления рыночной дисциплиной банка (Pillar 3): несостоятельность требований к раскрытию информации.

Основные требования Базель III направлены на повышение устойчивости банковских систем стран, являющихся членами Комитета, по отношению к финансовым и экономическим кризисам, улучшение качества банковского риск - менеджмента, повышения прозрачности и стандартов раскрытия информации финансовыми институтами. [50]

Предполагается, что новые требования будут направлены на регулирование банковской деятельности как минимум в 27 странах, являющихся членами Базельского комитета или официально провозгласивших о соблюдении его требований и будут внедряться постепенно и поэтапно в течение 2013 - 2019 гг.

В первую очередь, с января 2013 г. до конца 2014 г. будет проведена реформа требований к структуре активов и капитала банков. Одновременно с ней начнется ужесточение требований по доле акционерного капитала в структуре общего регулятивного капитала, которое должно завершиться в январе 2019 г.

Постепенное повышение качества капитала путем исключения определенных компонентов, которые сейчас учитываются в основном капитале, будет проведено с января 2014 г. до января 2018 г. Наконец, введение буферов сохранения капитала и контрциклического буфера начнется в январе 2016 г. и завершится через три года — в январе 2019 г.

Кроме вышеупомянутых изменений, требования Базеля III предусматривают введение трех новых коэффициентов - коэффициента

левериджа и двух отдельных коэффициентов ликвидности. Итак, в течение следующего десятилетия система банковского регулирования будет существенно усовершенствована на основе усиления требований к акционерному капиталу банков и создания буферов капитала. Рассмотрим содержание этих нововведений более подробно.

Главным нововведением Базеля III стало существенное повышение требований к форме капитала первого уровня (Tier 1), к которому рекомендуется включать только акции и нераспределенную прибыль. Показатель капитала первого уровня должен возрасти с 4% до 6%. Это означает, что другие инструменты капитала первого уровня - отсроченные налоговые активы, инвестиции в другие финансовые компании (additional going concern capital) могут составлять до 1,5% от общего размера капитала первого уровня.

Минимальные требования к капиталу остаются на уровне 8% с учетом нового буфера капитала. Причем, в общем капитале размер капитала первого уровня (основной капитал) должен составлять 6%, а капитал второго уровня (дополнительный) - не более 2%. Таким образом, меняются акценты в структуре капитала. Основной капитал согласно Базелю III должен втрое превышать дополнительный. Капитал 3-го уровня, который согласно базельских требований использовался исключительно для страхования от рыночного риска, будет отменен. Таким образом, для страхования от рыночного риска банки смогут иметь капитал, качество состава которого будет подобно качеству капитала, используемого для выполнения требований по страхованию кредитного и операционного риска. Это позволит обеспечить такое же высокое качество капитала, который используется для выполнения требований по страхованию рыночного риска, и капитал, который используется для выполнения требований по страхованию кредитного и операционного рисков.

Следующее нововведение - уменьшение доли заемных средств. В обновленных требованиях Базельского комитета предусматривается

ограничение банков от чрезмерных рисков путем установления нового размера коэффициента левериджа - отношение объема заемных средств банка к собственным - на уровне 3%. Система новых стандартов включает гармонизированный на международном уровне коэффициент левериджа, который должен дополнять показатели капитала с учетом рисков. Доля заемных активов является абсолютным новшеством Базельского комитета. Этот показатель никогда раньше не рассматривался как составляющая Соглашения о капитале.

С целью поддержки достаточности банковского капитала Базель III предусматривает введение показателей буфера сохранения капитала и контрциклического буфера капитала. Цель введения этого показателя - предоставить возможность банкам поддерживать уровень капитала в течение значительных спадов экономики и скорректировать уровень выплаты дивидендов в такие периоды. Для всех банков будет установлено минимальное требование по уровню акционерного (собственного) капитала - 4,5% от активов, взвешенных на риск. Если банки будут осуществлять свою деятельность «на пределе» установленного порогового значения, то в трудные времена достаточность капитала сразу будет потеряна. Чтобы предотвратить это, вводится так называемый «буфер сохранения капитала». В периоды возникновения стрессовых ситуаций или кризисов акционерный капитал может уменьшаться, но только в пределах буфера сохранения капитала.

Источник наполнения этого буфера совпадает с источником формирования минимального уровня капитала - это акционерный капитал после всех необходимых отчислений (согласно требованиям Базеля I, вычитается гудвилл) как наиболее надежная и постоянная форма капитала. Размер буфера установлен в размере 2,5% от активов, взвешенных на риск. Требование относительно уровня буферного капитала, который должен смягчить давление на банковский капитал в кризисные периоды, теперь имеет минимальное значение на уровне 4,5% и 2,5%, что в сумме дает 7% эффективного уровня акционерного капитала от активов, взвешенных

на риск. То есть, требования к капиталу первого уровня увеличиваются более чем в три раза по сравнению с нынешними 2%.

Таким образом, в периоды экономического роста новые требования будут стимулировать банки к созданию буферов сохранения капитала. Зато в периоды падения экономической активности к банкам не будут применяться меры воздействия, пока минимальное требование соблюдается. На наш взгляд, банки будут ориентироваться именно на уровень в 7%, чтобы свободно распоряжаться теми средствами, которые они заработали.

В фазе экономического роста регуляторы будут требовать от каждого банка сформировать капитал свыше регулятивного минимума. Таким образом, будет введен новый подход к формированию дополнительного резервного капитала (буфера) на основе модели ожидаемых потерь, а не тех, которые понесли банки. Предполагается, что размер «контрциклического» резерва составит 2,5% от капитала в зависимости от размеров банков. Поэтому, фактически по новым требованиям, банки должны обеспечить соблюдение соотношения регулятивного капитала к взвешенным по риску активам на уровне 10,5%, а не 8%, как было раньше. При этом формально минимальный уровень достаточности капитала остается без изменений - 8% от взвешенных по степени риска активов. В периоды чрезмерного роста кредитования надзорные органы будут использовать контрциклический буфер как инструмент макропруденциального регулирования.

Согласно Базеля III все отчисления из капитала должны осуществляться из капитала первого уровня. Это требование существенно усиленно в сравнении с действующими правилами, согласно которым отчисления осуществляются пропорционально: половина отчислений - из капитала первого уровня (Tier 1), а половина - из капитала второго уровня (Tier 2). Согласно Базелю II к отчислениям с основного капитала относится гудвилл, а к отчислениям из регулятивного капитала - вложения в уставные фонды, превышающие 10% и вложения в уставные фонды других банков, которые превышают 10%. Для смягчения требований международные регуляторы

разрешили не относить к отчислениям миноритарные (до 10%) доли в других финансовых компаниях и отсроченные налоговые активы.

Предыдущее дополнение к Базельскому соглашению касалось только тех рисков, под которые банки должны поддерживать капитал: кредитный, рыночный (процентный, валютный, долевых ценных бумаг, товарный), операционный. А риск ликвидности авторы соглашения не считали столь важным, как риски, рассмотренные в Базеле II, поэтому речь о нем в этом документе вообще не шла. Финансовый кризис, из-за которого банковские учреждения мира понесли значительные потери ликвидных средств, внес свои коррективы. Стало ясно, что платежеспособный, но неликвидный банк шансов на выживание практически не имеет. Поэтому в ответ на процессы, произошедшие в банковских системах в период кризиса, Базельский комитет предлагает ввести контроль над риском ликвидности. Таким образом, в обновленном Базельском соглашении создается и предлагается международная концептуальная основа для оценки, стандартизации и мониторинга риска ликвидности. Базелем III установлены два обязательных параметра контроля риска ликвидности: коэффициент ликвидного покрытия и коэффициент чистого стабильного финансирования.[51]

Жесткие требования к достаточности капитала являются необходимым условием для обеспечения стабильности банковского сектора, но сами по себе они не являются достаточными. Сильная база ликвидности, подкрепленная надежными стандартами надзорного характера, имеет не меньшее значение. До настоящего времени в этой области не было согласованных на международном уровне стандартов. Поэтому Базельский Комитет, выстраивает свою структуру требований к ликвидности и представляет свои первые, согласованные на международном уровне стандарты ликвидности. Подобно международным стандартам капитала, эти стандарты в отношении ликвидности создадут минимальные требования и будут поддерживать равные условия на международном уровне.

Стандарты ликвидности и система мониторинговых инструментов изложены в документе Комитета «Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу» (International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring), опубликованным в декабре 2009 г.

Комитет предлагается два стандарта регулирования риска ликвидности, разработанные для разных, но взаимно дополняющих целей. Первая цель состоит в том, чтобы обеспечить надежный уровень ликвидности банков в краткосрочном периоде посредством создания запаса высоколиквидных ресурсов, позволяющего продолжать деятельность в условиях стресса в течение одного месяца. Вторая цель заключается в том, чтобы обеспечить устойчивость в долгосрочном периоде посредством создания дополнительных стимулов для банков по привлечению финансирования из более надежных источников на постоянной структурной основе.

Таким образом, Базель III для оценки стабильности банков вводит два норматива ликвидности: показателя краткосрочной ликвидности (LGR) и показателя чистого стабильного фондирования (NSFR), которые должны стать внешними индикаторами устойчивости банков на случай возникновения кризисных проблем с ликвидностью.

Показатель краткосрочной ликвидности (liquidity coverage ratio - LCR), позволяющий оценивать, располагает ли банк возможностями продолжать свою деятельность в течение ближайших 30 дней при развитии ситуации по стрессовому сценарию. LCR представляет собой отношение ликвидных активов к чистому денежному оттоку. Значение показателя в 10 раз больше 100% является минимальным и по усмотрению надзорного органа может быть увеличено.

$$LCR = \frac{\text{Объем высоколиквидных активов}}{\text{общая сумма чистого оттока ликвидности в течении 30 календарных дней}} \geq 100\% \quad (1)$$

Для выполнения данного норматива требуется, чтобы соотношение между высоколиквидными активами и ожидаемым 30-дневным оттоком

ликвидности у банка было не менее 100%. Также предполагается, что банк должен соблюдать этот норматив постоянно.

Для того чтобы определить LCR для конкретного банка, необходимо рассчитать объем имеющихся у него высоколиквидных активов и предполагаемый объем оттока ликвидности в соответствии с результатами проведенного стресс-тестирования. В соответствии с требованиями Базеля III, высоколиквидные активы делятся на две категории: активы 1-го уровня и активы 2-го уровня.

К ликвидным активам 1-го уровня согласно Консультативному документу БКБН по ликвидности относятся: деньги; резервы в центральном банке при условии, что банк их может отозвать при обострении положения с ликвидностью; обращающиеся на рынке ценные бумаги, эмитентами (гарантами) которых являются суверены, центральные банки, предприятия общественного сектора, правительства субъектов, БМР, МВФ, Еврокомиссия, международные банки развития при соблюдении определенных условий; суверенные долговые обязательства или обязательства центрального банка, выпущенные в национальной валюте стран, где принимался риск ликвидности, или стран происхождения банков.

В большинстве юрисдикций высоколиквидные активы должны также приниматься в качестве залога в центральный банк, а также они должны быть ликвидными на рынке в периоды стресса. В тех странах, где ломбардные списки центральных банков крайне ограничены, к ликвидным активам могут относиться также определенные необремененные активы, не включаемые в ломбардные списки, при их соответствии всем остальным требованиям: низкому кредитному и рыночному риску, простоте оценки, низкой корреляции с рискованными активами и наличием биржевого листинга на развитом рынке. На заседании GHOS (The Group of Central Bank Governors and Heads of Supervision (GHOS) - Группа управляющих центральными банками и глав надзорных органов) в июле 2010г. одобрено предложение по установлению второго уровня ликвидных активов, размер которых не превышает 40% от



совокупной суммы ликвидных активов. К этим активам применяется как минимум 15% дисконт от их рыночной стоимости, а их портфель у банка должен быть хорошо диверсифицированным.

К регулируемым активам относятся: требования к правительствам и предприятиям общественного сектора, имеющим коэффициент риска 20%, - с 15% дисконтом; корпоративные и обеспеченные облигации (кроме выпущенных самим банком) с рейтингом AA - и выше - также с 15% дисконтом. В целях определения надлежащих активов предлагается использовать как рейтинги, так и дополнительные критерии, указанные в Консультативном документе по ликвидности (спреды, волатильность цен и т.д.).

Кроме того, предполагается, что расчет величины LCR должен вестись в одной валюте, но банки могут иметь высоколиквидные активы в разных валютах. Вследствие чего, при стресс-тестировании они обязаны учитывать тот факт, что в кризисной ситуации доступ банков на внешние валютные рынки может быть существенно ограничен, а резкие колебания валютных курсов могут увеличивать разрывы в их ликвидности.

Чистый отток денежных средств определяется как суммарный отток денежных средств за минусом суммарного поступления денежных средств в соответствии со стрессовым сценарием в рамках рассматриваемого периода. Ожидаемые суммарные оттоки денежных средств рассчитываются путем умножения непогашенных остатков привлеченных средств разных категорий на соответствующие коэффициенты в зависимости от вероятности оттока указанных средств. Аналогичным образом в расчет включаются также внебалансовые обязательства.

Для расчета объема предполагаемого оттока денежных средств учитываются три основные группы пассивов: розничные депозиты, необеспеченное и обеспеченное корпоративное фондирование.

При этом в составе розничных депозитов учитываются вклады физических лиц до востребования, депозиты физических лиц, срок действия

которых истекает в ближайшие 30 дней, или более длинные срочные депозиты, которые вкладчик может снять без выплаты штрафных санкций после предварительного уведомления банка. Соответственно из этого расчета исключаются срочные депозиты, срок действия которых превышает 30 дней, если вкладчик по ним не имеет права на досрочное снятие, либо если раннее снятие депозита ведет к выплате значительных штрафных санкций.

В составе розничных депозитов выделяются стабильные и менее стабильные депозиты. Согласно Базелю III, по стабильным розничным депозитам коэффициент дисконта не может быть меньше 5%, а по менее стабильным - 10%.

К стабильным розничным депозитам относят те депозиты, которые полностью покрыты существующей в стране системой страхования вкладов или по которым действуют какие-либо иные публичные гарантии, дающие надежную защиту вкладов. К менее стабильным депозитам относятся депозиты, по которым отсутствуют система страхования вкладов или какие-либо иные публичные гарантии. К категории менее стабильных депозитов национальные регуляторы могут также отнести легкоснимаемые депозиты (например, депозиты с дистанционным пополнением и снятием денежных средств, в т.ч. с использованием Интернета), депозиты для VIP-клиентов, депозиты с дополнительными опциями для клиента, а также депозиты, номинированные в иностранной валюте. При этом депозиты, номинированные в иностранной валюте, могут быть определены национальными надзорными органами как менее стабильные, если есть основание полагать, что такие депозиты более волатильны, чем депозиты, номинированные в национальной валюте.

При расчете объема предполагаемого оттока под необеспеченным оптовым фондированием банка подразумеваются денежные средства, привлеченные банком у юридических лиц либо у предпринимателей без образования юридического лица, которые могут быть сняты в течение ближайших 30 календарных дней, в том числе и все привлеченные денежные средства с неопределенным сроком действия.

В частности, в состав необеспеченного оптового фондирования должны быть включены: стабильные депозиты предприятий малого бизнеса (с коэффициентом дисконта не менее 5%); менее стабильные депозиты предприятий малого бизнеса (с коэффициентом дисконта не менее 10%); счета юридических лиц (как финансовых институтов, так и нефинансовых предприятий), необходимые им для ведения текущих операций (с 25%-ным коэффициентом дисконта); депозиты кооперативных банков (с коэффициентом дисконта не менее 25%); депозиты нефинансовых предприятий, государственных и муниципальных органов власти, центральных банков и госпредприятий (с коэффициентом дисконта не менее 75%); депозиты остальных юридических лиц (с коэффициентом дисконта не менее 100%).

При расчете оттока денежных средств также учитываются средства банка, привлеченные с помощью обеспеченного фондирования, под которым понимаются: во-первых, сделки под обеспечение высоколиквидных активов 1-го уровня с любым партнером (с дисконтом 0%); во-вторых, сделки, под обеспечение высоколиквидных активов 2-го уровня с любым партнером (с дисконтом не менее 15%); в-третьих, сделки под обеспечение активов, не включенных в состав активов 1-го или 2-го уровня, с государственными органами власти, центральными банками или госпредприятиями в качестве партнеров (с дисконтом не менее 25%), в-четвертых, все остальные сделки с обеспечением (с дисконтом 100%).

В свою очередь, при расчете LCR для определения величины притока денежных средств учитываются следующие операции:

- сделки обратного РЕПО и прочие операции с обеспечением активами 1-го уровня (с дисконтом 0%); с обеспечением активами 2-го уровня (с дисконтом 15%); с обеспечением другими активами (с дисконтом 100%).

- операции по текущим депозитам банка в других финансовых институтах (с дисконтом 0%).

- поступления от физических лиц и нефинансовых предприятий (с дисконтом 50%)

- поступления от финансовых институтов по сделкам без обеспечения (с дисконтом 100%).

В надзорные сценарии для показателя краткосрочной ликвидности включаются стрессовые ситуации, характерные для конкретных банков, а также для системы в целом. Возможные сценарии разрабатываются на основе фактических событий, происшедших во время мирового финансового кризиса. Сценарии предусматривают следующее: значительное понижение кредитного рейтинга учреждений; частичный отток депозитов; утрату необеспеченных крупных источников финансирования (unsecured wholesale funding); значительное увеличение дисконта по залогу по обеспеченным кредитам (collateral haircuts); рост требований по пополнению залога под операции с производными финансовыми инструментами и под контрактные и неконтрактные внебалансовые статьи, включая предоставленные кредитные линии и линии ликвидности.

Показатель чистого стабильного финансирования (NSFR, Net Stable Funding Ratio) позволяет оценивать ликвидность банка с временным горизонтом в 1 год. Этот показатель предназначен для повышения эластичности на долгосрочную перспективу при помощи создания дополнительных стимулов для банков финансировать свою деятельность из более стабильных источников на постоянной структурной основе. Показатель чистого стабильного финансирования NSFR определяется как отношение имеющихся в наличии стабильных источников финансирования к необходимому объему стабильного финансирования и должен быть выше 100%.

$$\text{NSFR} = \frac{\text{объем доступного стабильного фондирования}}{\text{требуемый объем стабильного фондирования}} \geq 100\% \quad (2)$$

Показатель чистого стабильного финансирования направлен на ограничение чрезмерной зависимости от крупных источников финансирования

в периоды избытка ликвидности на рынке и способствует более точной оценке риска ликвидности по всем балансовым и внебалансовым статьям. Такой подход поможет минимизировать возможное резкое ухудшение показателя ликвидности и предотвратить создание банками запаса ликвидных активов за счет краткосрочных источников финансирования, срок погашения которых наступает сразу после установленного в надзорном порядке нормативного периода.

Под «стабильным финансированием» понимается собственный капитал и привлеченные средства, которые являются надежным источником финансирования в течение года в ситуации постоянного стресса. Объем такого финансирования, необходимый для конкретного банка, зависит от уровня ликвидности различных видов имеющихся активов, внебалансовых статей и/или видов деятельности, осуществляемых банком.

Особенностью предлагаемых стандартов является применение элементов стресс-тестирования, т.е. нормативы должны работать как в ситуации стресса на системном уровне, так и в случае индивидуального для банка стресса, обусловленного внутренними проблемами.

Этот подход реализован при установлении коэффициентов потенциального оттока различных категорий привлеченных средств, а при определении состава ликвидных активов и величин применяемых к ним дисконт - факторов. При этом с точки зрения возможности реализовать активы превалирует системный стресс, с точки зрения фондирования операций - специфический для банка стресс.

Показатель LCR краткосрочной ликвидности предполагается ввести в качестве обязательного с 1 января 2015 г. Показатель NSFR чистого стабильного финансирования предполагается сначала с 1 января ввести в режиме «наблюдения» в целях выявления возможных негативных последствий его применения для 18 различных моделей бизнеса до его окончательного введения в качестве обязательного с 1 января 2018 г.

Вводимые нормативы ликвидности могут оказаться для банков излишне жесткими. Согласно результатам исследования количественных показателей влияния Соглашения Базель II на достаточность капитала (Quantitative Impact Studies, QIS), новые требования по ликвидности предполагают существенное увеличение объема ликвидных активов у банков. Так, по сравнению с действующим в России нормативом текущей ликвидности введение предлагаемых Банковским комитетом по банковскому надзору коэффициентов будет означать: сужение перечня признаваемых ликвидными активов; более жесткие требования по покрытию отдельных категорий привлеченных средств со сроком погашения до 30 дней, в первую очередь, по депозитам и прочим привлеченным средствам без обеспечения от нефинансовых организаций, а также государства и организаций общественного сектора, которые должны быть покрыты ликвидными активами на 75%; от финансовых организаций (включая банки) - на 100% (в обоих случаях при отсутствии операционного взаимодействия с банком).

Даже максимально возможное смягчение подходов (в рамках принятой концепции ориентации указанных нормативов на условия стресса) может создать банкам весьма неблагоприятный режим функционирования. Совместно с новыми требованиями по капиталу и рядом иных требований регулятивная среда может породить перетекание банковских капиталов в иные сферы, в т.ч. в «серый» (теневой) финансовый бизнес, рост стоимости банковских услуг, дальнейшую криминализацию экономики.

Предварительная оценка показателей ликвидности (LCR и NSFR) свидетельствует о сложности выполнения российскими банками предлагаемых стандартов (в первую очередь, LCR). Внедрение их потребует от банков корректировки своих бизнес-моделей.[50]

Внедрение Базельских стандартов (Базель II, Базель II.5 и Базель III) в России потребует от участников национального банковского сектора активных действий в направлении дальнейшего развития собственных методик, систем и процессов по поддержанию достаточности капитала и управлению рисками. В

отличие от европейских финансовых организаций, которые вот уже более 10 лет последовательно внедряют эти стандарты, перед участниками российского банковского сектора стоит непростая задача одновременного применения стандартов трех нормативных документов, составляющих Базельское соглашение.

Интеграция Базельских стандартов в российскую нормативно- правовую среду имеет ряд характерных особенностей:

Прежде всего, необходимо отметить, что принципы внедрения Базеля II и Базеля III в российской надзорной практике пока еще не сформулированы окончательно.

Перед российскими финансовыми учреждениями стоит непростая задача одновременного внедрения всех трех нормативных документов, составляющих Базельское соглашение (Базель II, Базель II.5 и Базель III), в то время как европейские страны вот уже более 10 лет ведут последовательную работу по внедрению этих стандартов.

Требования Банка России являются более жесткими, чем требования Базельского комитета, в целом ряде областей. В частности, текущие нормативы достаточности капитала, установленные Банком России, на 25% выше принятых Базельским комитетом. Российский регулятор также предъявляет более жесткие требования к учету субординированных кредитов. При этом Банк России пока еще не определил требования, касающиеся буфера консервации капитала и контрциклического буфера. Стоит также отметить, что в отличие от Базеля III, который исключает привилегированные акции из расчета величины базового капитала (СЕТ1), российские нормативные документы допускают включение определенных видов привилегированных акций в расчет данного показателя.

Кроме того, в России действуют весьма жесткие требования в отношении ликвидности в виде трех обязательных нормативов, которые в некоторой степени сопоставимы с аналогичными требованиями Базеля III.

Степень влияния новых требований Базельского соглашения на деятельность того или иного банка зависит от целого ряда факторов, таких как бизнес - модель и стратегия деятельности, состав капитала и ликвидных активов, текущие показатели достаточности собственных средств и ликвидности, степень кредитоспособности контрагентов, а также объем забалансовых операций. Можно ожидать, что рост стоимости затрат, связанных с поддержанием надлежащего уровня достаточности капитала и ликвидности, а также с обеспечением соблюдения требований регулирующих органов, окажет негативное влияние на рентабельность банковской системы в целом.

Базельским комитетом был разработан довольно подробный календарный график с указанием конкретных сроков принятия кредитными организациями тех или иных требований Базеля III и времени, отводимого на их внедрение. Первоначально планировалось, что некоторые правила вступят в силу уже 1 января 2013 года. Сроки введения новых стандартов банковского регулирования в той или иной стране зависят от позиции национального регулятора. В настоящий момент страны, планирующие внедрять Базель III, можно разделить на две группы:

1. Австралия, Китай, Гонконг, Индия, Япония, Канада, Мексика, Саудовская Аравия, Швейцария, Сингапур и ЮАР опубликовали окончательные правила в 2012 году и уже в январе 2013 года приступили к введению в действие требований Базеля III.

2. Аргентина, Бразилия, Индонезия, Россия, Республика Корея, США и ЕС опубликовали первые проекты нормативных документов в 2012 году. В ЕС уже принят целый ряд поправок в существующую систему оценки капитала, которые были закреплены в соответствующих Директивах по достаточности капитала (CRD II, CRD III и CRD IV).

В сентябре 2012 года в России было начато обсуждение проектов нормативных документов, закрепляющих новые требования к определению величины собственных средств (капитала) кредитных организаций и расчету соответствующих нормативов на основе Базеля III. По заявлению Банка России,



требование к расчету капитала в соответствии с подходами Базеля III начал действовать с октября 2013 года. Для обеспечения более плавного перехода к новым стандартам российский регулятор с апреля 2013 года требует от кредитных организаций проводить параллельный расчет капитала.

Кроме того, в 2013 году Банк России ввел систему отчетности по показателю «леверидж», предусмотрев необходимость рассчитывать его параллельно с существующим показателем достаточности капитала вплоть до 2017 года. В рамках параллельного расчета показателя «леверидж» предполагается раскрытие информации о его значении и компонентах с 1 января 2015 года. Начиная с 2018 года планируется введение обязательного показателя «леверидж».

Введение показателя краткосрочной ликвидности в качестве обязательного планируется с 1 января 2015 года, а показателя чистого стабильного фондирования - с 1 января 2018 года.

Банк России также проводит анализ и обсуждение других механизмов повышения финансовой устойчивости, предусмотренных Базелем III (буфер консервации капитала, контрциклический буфер, расчет кредитного риска контрагента и пр.).

Действующие на данный момент числовые значения нормативов ликвидности установлены Инструкцией Банка России №139-И. Однако в январе 2011 года Банк России опубликовал документ «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года», в котором заявлены следующие новые нормативы ликвидности.

Показатель краткосрочной ликвидности (LCR), установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокие требования к качеству ликвидных активов, включаемых в расчетную базу. Кроме того, даже при схожей структуре расчетной базы минимально допустимое числовое значение данного показателя превышает числовое значение аналогичного норматива, введенного Банком России.

Показатель NSFR, установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокую процентную ставку и включает большее число активов различных категорий.

Показатель LCR в качестве обязательного введен с 1 января 2015 года, а показатель NSFR планируется ввести только с января 2018 года.

Банк России намерен ввести требование о параллельном расчете показателя «леверидж» в период с 2013 по 2017 год. В рамках параллельного расчета показателя предполагается раскрытие информации о его значении и компонентах с 1 января 2015 года. Введение показателя «леверидж» в качестве обязательного планируется с 2018 года. [49]

## **2 Методологические основы регулирования ликвидностью в Российской Федерации на современном этапе**

### **2.1 Действующая практика регулирования ликвидности коммерческих банков в РФ**

Разграничение функций между ЦБ РФ и банками, занимающимися кредитно-расчетным обслуживанием юридических и физических лиц, определило необходимость государственного регулирования ликвидности вновь созданных банков для обеспечения доверия к банковской системе. В развитии банковской системы можно выделить несколько этапов.

Первый этап относится к 1989 г., когда Государственный банк СССР установил для коммерческих и кооперативных банков ряд нормативных показателей, обязательных к выполнению. К числу этих показателей относились: ограничение обязательств банка (K1), ограничение вкладов граждан (K2), коэффициент текущей ликвидности баланса банка (K4), коэффициент среднесрочной ликвидности баланса банка (K5), максимальный размер риска на одного заемщика (K3).

Ограничение обязательств банка (K1) предполагало установление зависимости между суммой всех обязательств банка и величиной его собственных средств. Установление указанной зависимости означало, что банк не может безгранично увеличивать свои обязательства, так как он должен ориентироваться постоянно на объем собственных средств, являющихся своеобразным гарантом выполнения этих обязательств. Нормативный уровень K1 дифференцировался по разным типам банков. Для коммерческих банков его величина не могла быть менее 1:20, для кооперативных банков – не менее 1:12.

Показатель K2 также вводил определенные ограничения обязательств банка, но по отношению к вкладам граждан. Этот показатель исчислялся как отношение вкладов граждан к объему собственных средств банка. Нормативное значение данного показателя для всех типов банков было установлено в

пределах 1 (единицы), т.е. любой банк мог привлекать вклады от населения лишь в пределах величины собственных средств банка

Два последующих показателя (К4 и К5) предназначались для регулирования текущей и среднесрочной ликвидности на основе сопоставления обязательств и активов, классифицированных по срокам. Показатель К4 рассчитывался как отношение ликвидных активов к обязательствам банка со сроками в пределах 30 дней. В ликвидные активы включались денежные средства в кассе банка и в пути, остатки средств на счетах по расчетам с кредитными учреждениями, вложения банка в облигации государственных займов, ссуды сроком до 30 дней. Нормативное значение этого показателя не могло быть ниже 0,3. В соответствии с указанным нормативом каждый банк для обеспечения текущих платежей должен был иметь ликвидные активы в размере не менее 30% суммы краткосрочных обязательств. Показатель К5 рассчитывался как отношение активов сроком свыше одного года к обязательствам с таким же сроком. Госбанк СССР требовал от банков полного соответствия между указанными частями активов и пассивов, т.е. банки не могли иметь значение показателя  $K_s$  больше 1.

Показатель К3 представлял собой отношение совокупной задолженности по ссудам одного заемщика (с учетом 50% забалансовых обязательств, выданных относительно этого заемщика) к собственным средствам банка. Предельная величина этого коэффициента не должна была превышать 0,5.

Начиная с апреля 1991 г., в связи с введением в действие Инструкции Банка России №1, все коммерческие банки, стали рассчитывать 10 показателей, которые можно подразделить на 4 группы: первая группа характеризовала достаточность капитала банка; вторая группа - ограничение обязательств банка; третья - показатели ликвидности баланса банка; четвертая группа - максимальный размер риска на одного заемщика.

Регулирование ликвидности баланса коммерческих банков до 1995 г. осуществлялось на основе Банком России на основе показателей Н4-Н8, составляющих третью группу.

Показатель Н4 характеризовал соотношение суммы выданных кредитов и остатков средств на расчетных и текущих счетах, вкладов и срочных депозитов:

$$Н4 = Кр/С \quad (3)$$

Максимально допустимое значение норматива Н4 было установлено: по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере - 1,5; по прочим коммерческим банкам в размере - 0,7.

Показатель Н5 отражал соотношение суммы ликвидных активов банка и остатков средств на расчетных и текущих счетах, вкладов и срочных депозитов. Этот показатель определялся по формуле:

$$Н5 = ЛА/С \quad (4)$$

Минимально допустимое значение норматива Н5 было установлено: по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере 0,2; по прочим коммерческим банкам в размере 0,5.

Показатель Н6 характеризовал соотношение сумм ликвидных активов и общей суммы всех активов банка:

$$Н6 = ЛА/А \quad (5)$$

Минимально допустимое значение норматива Н6 было закреплено: по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере 0,2; по прочим коммерческим банкам в размере 0,5.

Показатель Н7 характеризовал соотношение суммы ликвидных активов и сумм обязательств банка со сроками в течение 30 дней и определялся по формуле:

$$Н7 = ЛА/ОВ \quad (6)$$

Максимально допустимое значение норматива Н7 было установлено: по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере - 0,2; по прочим коммерческим банкам в размере - 0,3.

Коэффициент Н8 определялся как показатель долгосрочной ликвидности. Он отражал соотношение активов банка сроком погашения свыше одного года и обязательств банка по депозитным счетам и кредитам на срок свыше года. Он исчислялся по формуле:

$$Н8 = Кр/К+ОД \quad (7)$$

Максимально допустимое значение норматива Н8 было установлено: по коммерческим банкам, созданным на базе учреждений упраздненных специализированных банков, в размере - 1,5; по прочим коммерческим банкам в размере - 1,0.

В апреле 1995 г. была принята новая редакция Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Изменения коснулись описанной системы оценки ликвидности банков.

Во-первых, новый закон существенно изменил набор экономических нормативов, устанавливаемых централизованно. Во-вторых, введены единые критериальные уровни экономических нормативов применительно к разным типам банков. В-третьих, устранено деление экономических нормативов на обязательные и оценочные.

Нормативы ликвидности коммерческого банка стали включать:

1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2). Отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка по счетам до востребования. Максимально допустимое значение - в пределах 20%

2. Норматив текущей ликвидности (Н3). Максимально допустимое значение в размере 70%.

3. Норматив досрочной ликвидности (Н4). Максимально допустимое значение устанавливалось в размере 120%.

4. Норматив общей ликвидности (Н5)

5. Норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами (Н14). Норматив по операциям с драгоценными металлами. Значение в размере 10%.

В 2004 г. в связи с выходом Инструкции Банка России № 110 - И «Об обязательных нормативах банков» начался третий этап государственного регулирования ликвидности банков.

В соответствии с этим нормативным документом была принципиально изменена система регулирования ликвидности банков.

Во-первых, был сокращен состав показателей ликвидности, соблюдение которых контролирует Банк России. Данное изменение означает сокращение сферы государственного регулирования ликвидности и предполагает повышение роли саморегулирования коммерческих банков. Поскольку на ликвидность банков оказывает влияние множество факторов, индивидуально взаимодействующих на уровне каждого банка, смещение акцента в регулировании ликвидности на сами банки является своевременным.

Во-вторых, изменена методика расчета ряда показателей. Она приближает к международной практике, а главное более реально отражает оценку риска ликвидности банка.

В-третьих, изменены в сторону ужесточения минимально допустимые значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности.

В-четвертых, введена практика расчета экономических нормативов на ежедневной основе, что также означает повышение требований Банка России к регулированию ликвидности банков.

Кроме того, в новых регулятивных правилах Банка России из числа экономических нормативов исключены: норматив Н11, Н11.1, Н13. Несколько позже из обязательных нормативов был исключен Н5. [22 с. 268-269]

В настоящее время в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ от 3 декабря 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков» коммерческие банки рассчитывают нормативы мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности, которые определяются как соотношение между активами и пассивами баланса банка с учетом их сроков, сумм и видов (табл. 2). [2]

Таблица 2 - Нормативы ликвидности банка

Наименование норматива	Порядок расчета норматива	Порядок расчета норматива	Экономическое значение норматива
Норматив мгновенной ликвидности банка	$H2 = \text{Лам} : \text{Овм}$ , где Лам - высоколиквидные активы, которые могут быть получены в течение ближайшего календарного дня, Овм - обязательства банка до востребования	Минимально 15%	Показывает, какую долю обязательств до востребования банк может погасить немедленно
Норматив текущей ликвидности	$H3 = \text{Лат} : \text{Овт}$ , где Лат - ликвидные активы, которые могут быть получены, востребованы или реализованы банком в течение ближайших 30 дн., Овт - обязательства банка до востребования и сроком исполнения до 30 дн.	Минимально 50%	Показывает, какая часть обязательств сроком до 30 дн. может быть оплачена в этот промежуток времени
Норматив долгосрочной ликвидности	$H4 = \text{Крд} : (\text{К} + \text{ОД})$ , где Крд - кредитные требования банка со сроком погашения свыше 1 года, К - капитал банка, ОД - обязательства банка по кредитам, депозитам и обращающимся на рынке долговым инструментам с оставшимся сроком погашения свыше 1 года	Максимально 120%	Показывает, какая часть долгосрочных вложений банка обеспечена долгосрочными ресурсами



Данные экономические нормативы позволяют достоверно проанализировать соотношения между различными статьями активов и пассивов банка, дать обобщающую характеристику состояния ликвидности, выявить риск недостаточной ликвидности. Нарушение предельных уровней обязательных нормативов свидетельствует о превышении допустимой величины риска несбалансированной ликвидности, однако в случае выполнения норматива трудно определить, насколько высок риск. Требование Инструкции ЦБ РФ №139-И о ежедневном соблюдении обязательных нормативов позволяет выявить тенденции их изменения. Для этого рекомендуется построение динамических рядов экономических коэффициентов в сопоставлении с критериальными уровнями, установленными банком России.[28, с.455]

Выявление отрицательных тенденций изменения нормативов ликвидности или превышения их предельных уровней заставляет руководство банка принимать решения, направленные на восстановление соответствия между активами и пассивами посредством продажи ликвидных активов или привлечения дополнительных ресурсов.[21, с.128-131]

Сущность GAP-анализа заключается в аналитическом распределении активов, пассивов и внебалансовых позиций по заданным временным диапазонам в соответствии с определенными критериями. GAP - разница между активами (RSA) и пассивами (RSL), чувствительными к изменению процентных ставок на рынке (GAP - англ. «разрыв, промежуток»).

К чувствительным активам (RSA) относятся: краткосрочные ценные бумаги; МБК; ссуды, предоставленные на условиях «плавающей» процентной ставки; ссуды, по условиям договоров которых предусмотрен срок пересмотра процентной ставки.

Обязательства, чувствительные к процентному риску (RSL): депозиты с «плавающей» процентной ставкой; ценные бумаги, по которым установлены «плавающие» процентные ставки; МБК; депозитные договоры, по условиям

которых предусмотрен срок пересмотра процентной ставки.

RSA и RSL необходимо различать по степени чувствительности к изменению процентной ставки (МБК, краткосрочные ценные бумаги обладают 100%-ной чувствительностью; кредитный портфель, соответственно, менее чувствителен).

Цель управления структурной ликвидностью - добиться приемлемого уровня GAP, т.е. такого, чтобы сроки погашения активов/обязательств были меньше сроков востребования обязательств/активов в каждый прогнозируемый период (месяц, квартал, год и т.д.), включая текущее состояние. Основой для управления ликвидностью является концепция соответствия денежных потоков (cash matching). Под этим подразумевается разрыв ликвидности, равный нулю, либо процентный риск, равный нулю. Концепция соответствия денежных потоков не означает, что остатки на депозитных счетах должны быть равны ссудной задолженности. Она направлена на то, чтобы на основе проведенного GAP-анализа входящие денежные потоки были приведены в соответствие с исходящими потоками.

Применение метода разрывов позволяет провести количественную оценку влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход (процентную маржу). Учитывая, что формула расчета GAP предполагает, что из активов вычитаются обязательства, он может быть либо положительным, либо отрицательным.

Отрицательный GAP означает, что у банка больше пассивов, чем активов, чувствительных к процентным ставкам. Соответственно при GAP меньше 0 и росте процентных ставок на рынке чистый процентный доход снижается и, наоборот, при снижении процентных ставок - увеличивается.

Положительный GAP означает, что у банка больше активов, чем пассивов, чувствительных к процентным ставкам. При GAP больше 0 и росте процентных ставок банк получает дополнительный доход, при снижении процентных ставок процентная маржа уменьшается. При снижении ставок действия менеджера состоят в том, чтобы увеличить объем долгосрочных

активов с фиксированной процентной ставкой и одновременно нарастить объем краткосрочных чувствительных пассивов. Это позволит банку устранить дисбаланс и смягчить возможные потери от снижения чистого процентного дохода. Менеджеры могут стремиться к сближению средневзвешенных сроков погашения активов и пассивов.

Соответственно при GAP, равном 0, изменение уровня процентных ставок не влияет на чистый процентный доход. Однако подобный сценарий является исключительно гипотетическим, банк всегда подвержен процентному риску, поскольку даже если бы банк сбалансировал по срокам активы и обязательства, определил одинаковые условия установления процентных ставок, его клиенты всегда внесут возмущение в данную ситуацию и возникнет дисбаланс.

Необходимо иметь в виду, что при изменении соотношения между ставкой доходности чувствительных к изменению процентных ставок активов и нечувствительных (с фиксированной процентной ставкой), чистый процентный доход банка изменится. На процентную маржу оказывает влияние колебание соотношения между расходами по выплате процентов и объемом привлечения средств, а также изменение величины «неработающих» активов и беспроцентных пассивов. В этой связи при проведении GAP-анализа целесообразно каждый вид актива и обязательства классифицировать в соответствии с датой его переоценки, а также временными интервалами.

Следует отметить, что GAP-анализ можно использовать для оценки воздействия прошлых изменений процентных ставок, объема активов, состава портфеля, или чистого процентного дохода.

Можно выделить следующие принципы управления GAP:

1. Поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, секторам хозяйства портфель активов и выбирать как можно больше кредитов и ценных бумаг, которые можно легко реализовать на рынке;

2. Разрабатывать специальные планы операции для каждой категории активов и пассивов, для каждого периода делового цикла, т.е. рассматривать

варианты решения (например, что делать с разными активами и пассивами при данном уровне процентных ставок и изменениями трендов движения ставок);

3. Не стоит связывать каждое изменение направления движения ставок с началом нового цикла процентных ставок.

На различных этапах цикла следует выполнять следующие действия. Первый этап (низкие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается их рост): увеличить сроки погашения заемных средств; сократить объем кредитов с фиксированной ставкой; сократить сроки портфеля ценных бумаг за счет изменения структуры портфеля; продать ценные бумаги; принять меры к привлечению долгосрочных займов; не открывать новых кредитных линий.

Второй этап (растущие процентные ставки, ожидается достижение максимума в ближайшем будущем): изменить срочность активов за счет сокращения сроков заемных средств; увеличить сроки инвестиций; подготовиться к наращиванию доли кредитов с фиксированной ставкой; подготовиться к увеличению инвестиций в ценные бумаги; рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированной процентной ставкой.

Третий этап (высокие процентные ставки, в ближайшем будущем ожидается их снижение): сокращать сроки заемных средств; увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой; увеличить сроки портфеля ценных бумаг; запланировать будущую продажу части активов; сконцентрироваться на новых кредитных линиях для клиентов.

Четвертый этап (падающие процентные ставки, ожидается достижение минимума в ближайшем будущем): увеличить сроки заемных средств; сокращать сроки инвестиций; увеличить долю кредитов с переменной ставкой; сократить инвестиции в ценные бумаги; выборочно продавать активы с фиксированной ставкой; начать планирование долгосрочной задолженности с фиксированной ставкой. [21, с.102-110]

## 2.2 Проблемы регулирования ликвидности в коммерческих банках

По мнению кандидата экономических наук Ю. Н. Буланова, достаточность капитала и текущая ликвидность - основные факторы рисков, влияющих на финансовую устойчивость банков. Среди нормативов ликвидности важнейшим является НЗ (текущая ликвидность).

Отзывы лицензий у кредитных организаций, произошедшие в 2014 году и продолжающиеся в настоящее время, серьезно обострили ситуацию в банковской системе России. Возникло отрицательное отношение ко многим банкам, подогреваемое «черным пиаром» и в большей мере направленное против региональных банков. Как отражение этих настроений в СМИ появилось немало публикаций, которые подчеркивали наличие этой проблемы, но не давали решений и не снимали опасений вкладчиков и клиентов кредитных организаций. Руководство Банка России кратко и исчерпывающе осветило эту ситуацию.

Главные проблемы банков, лишившихся лицензии: чрезмерный рыночный оптимизм, недооценка кредитных рисков, переоценка собственных сил; чрезмерно высокая концентрация кредитных рисков на бизнесе акционеров или одной отрасли; искажение отчетности.

Основные нарушения сводятся к очень рискованной политике отдельных банков в части исполнения требований обязательных нормативов. Это прежде всего норматив достаточности капитала Н1 и норматив текущей ликвидности НЗ. У абсолютного большинства банков лишившихся лицензий в последнем квартале 2013-го и начале 2014 значения этих нормативов были очень низкими: первый норматив обычно исполнялся на уровне не более 12% при минимальном значении 10%, третий норматив редко превышал 60% при минимуме 50%. С такими показателями нельзя говорить о нормальной работе кредитной организации в сложной экономической ситуации. Отметим, что влияние достаточности капитала на финансовую устойчивость банков подробно исследовано И. Н. Рынковой и В. С. Уткиным.

Не меньшего внимания требует ситуация с текущей ликвидностью. Недостаток ликвидности является одной из основных причин отзыва лицензий у коммерческих банков. Потеря ликвидности провоцирует проявление и реализацию рисков активных операций в первую очередь кредитных.

По мнению председателя банка ОАО «Кузнецкбизнесбанк» Ю. Н. Буланова, из установленных Банком России нормативов ликвидности важнейшим и определяющим является норматив текущей ликвидности НЗ. Практика банковской деятельности позволяет сделать вывод, что кратковременные и несистемные сбои в современном проведении платежей не имеют фатальных последствий, если они преодолеваются в срок не более месяца, т. е. за период расчета норматива НЗ. Если же в течении месяца проблемы ликвидности, возникающие у банка, не устраняются полностью, то ликвидность на горизонте 1 года становится уж неактуальной - ЦБ РФ отзовет у него лицензию раньше. Большинство банков, потерпевших неудачу, или не выполняли нормативы Н1 и НЗ, или выполняли их формально - с очень низкими уровнями превышения предельных минимальных значений.

Минимальное превышение требований Банка России имеют нормативы (по убыванию) Н4, Н1 и НЗ, а норматив Н2 выполняется с большим запасом (табл. 3). Ключевыми нормативами, которые исполняются с наименьшими превышениями предельного уровня, являются Н1 и НЗ. Это обстоятельство и необходимо учитывать в планах стратегического развития и текущей деятельности кредитной организации.

Таблица 3 - Исполнение нормативов достаточности капитала и ликвидности в целом по банковской системе России в 2013-2014 гг.

Норматив, %	Предельное значение, %	01.01. 2013	01.04. 2013	01.07. 2013	01.10. 2013	01.01. 2014	01.04.2014	01.07.2014
Н1	Min 10,0	13,7	13,4	13,5	13,4	13,5	13,2	12,8/1,28
Н2	Min 15,0	58,0	67,2	65,3	63,3	57,5	59,3	60,9/4,06
НЗ	Min 50,0	82,9	87,6	87,2	82,0	78,7	75,2	73,5/1,47
Н4	Min 120,0	85,5	84,1	83,2	87,7	88,9	89,6	90,9/0,76

Исходя из ситуации 2013 - 2014 гг. целесообразно считать безопасными значениями нормативов  $H1 \geq 14\%$ , а  $H3 \geq 70\%$ . Несмотря на то что это несколько выше средних значений, сложившихся в банковской системе, такой вывод находит подтверждение и в критериях группировки банков по уровню коэффициента достаточности капитала, содержащихся в информационно-аналитических материалах Банка России (в таблице «Распределение действующих кредитных организаций по величине показателя достаточности капитала  $H1.0$ »). На 01.07.2014 таких кредитных организаций в стране было 575, на них приходится 19,9% активов банковской системы.

Указанием ЦБ РФ №2005-У «Об оценке экономического положения банков» предусмотрены три градации оценки текущей ликвидности в зависимости от уровня исполнения норматива  $H3$ : более 55% - наивысший балл оценки; от 52 до 55% - средний балл; от 50 до 52% - низкий балл. Практика свидетельствует, что такие минимальные уровни исполнения могут быть только в условиях стабильности ситуации в экономике и финансовом секторе. Для обеспечения достаточной и стабильной ликвидности необходимо иметь более высокие уровни исполнения норматива  $H3$ .

По данным регулятора, в 2014 г. в банковской системе трижды наблюдается абсолютный отток вкладов населения: по итогам января - 1,6%, марта 2,0; мая - 0,5%. Эти цифры настолько сглажены перетоком рублевых вкладов в валютные и их бухгалтерской конвертацией в рублевых эквивалентах при растущих курсах иностранных валют.

Банк России так прокомментировал эту ситуацию: «Тенденция к замедлению была характерна также для динамики обязательств банков перед физическими лицами. На протяжении последних лет темп прироста вкладов физических лиц устойчиво находился на уровне около 20%. В 2014 - 2015 г. темпы прироста вкладов населения неуклонно снижались, оставаясь ниже темпов роста кредитов, предоставленных нефинансовым организациям. При этом на фоне опасений по поводу введения санкций объем вкладов сокращался в абсолютном выражении.

Для планирования деятельности банка недостаточно использовать только один нормативный показатель ликвидности НЗ, поскольку он не учитывает возможного оттока привлеченных пассивов в случае внешних нестандартных ситуаций на рынке. Такой отток пассивов был обусловлен нервозностью клиентов, это часто приводит к непрогнозируемому по срокам и суммам оттоку, с которым банкам сложно справиться.

Как показывает практика, формального исполнения норматива НЗ даже при его относительно точном исчислении может оказаться недостаточно, а его усреднение согласно Инструкции Банка России №139 - И дает банкам юридически корректную возможность повышать значение норматива на 5 и более (до 30) процентных пунктов. На практике это не означает обеспечения реальной ликвидности. И если банк знает реальное состояние своей ликвидности, то для его клиентов и нефинансовых контрагентов эта информация, хотя и доступна, но трудно воспринимаема из-за ее профессиональной специфики.

Анализ, проведенный по выборке из 20 банков, включая топ-10, показал, что на 2014 год при уровне исполнения норматива НЗ по банковской системе 73,5% (среднее арифметическое значение) наблюдается вариация значений норматива текущей ликвидности (табл.3). Расчет норматива НЗ стандартным путем показывает значения по выборке ниже на 12,2 процентных пункта, чем при использовании корректировки, оговоренной п. 3.6 Инструкции ЦБ № 139-И от 03.12.2012.

Корректировка показателя  $O_{вт}$  несколько меняет отражение в отчетности реального состояния ликвидности банков, и отдельным банкам это помогает не нарушать установленных Банком России минимальных требований.

Любой банк, ответственно подходя к организации бизнеса, должен адекватно оценивать риски ликвидности. С этой целью целесообразно рассчитать дополнительно основанный на стресс-тестировании внутренний показатель ликвидности, оценивающий возможность кредитной организации



своими силами покрыть отток пассивов физических лиц и предприятий без применения внешних ресурсов.

Основными составляющими высоколиквидных активов банка являются:

- безналичные денежные средства на корсчетах в Банке России и наличные средства в кассе банка;

- краткосрочные депозиты, размещенные в ЦБ РФ;

- государственные, субфедеральные и корпоративные ценные бумаги, входящие в ломбардный список Банка России, погашаемые в течении ближайших 30 дней;

- погашаемые в течение 30 дней обеспеченные межбанковские кредиты.

Учитываются именно обеспеченные кредиты, так как в стрессовых ситуациях погашение необеспеченных бланковых межбанковских кредитов часто не происходит в плановые сроки;

- государственные, субфедеральные и корпоративные ценные бумаги, входящие в ломбардный список, погашаемые в срок более 30 дней от текущей даты. Через понижающий коэффициент учитывается возможность реализации этих ценных бумаг ранее срока с дисконтом на вторичном рынке или возможность получить под них краткосрочные заимствования по схеме РЕПО. Величину понижающего коэффициента следует принимать согласно поправочным коэффициентам, устанавливаемым Банком России для конкретных ценных бумаг, входящих в ломбардный список. Ломбардный список ценных бумаг, принимаемых в обеспечение по операциям РЕПО, и дисконты по ним размещаются на сайте Банка России. Обеспечение по операциям РЕПО на организованных и на неорганизованных торгах также указано на сайте регулятора.

Кроме коэффициента стресс-ликвидности, целесообразно рассчитывать еще и коэффициент абсолютной ликвидности по формуле:

$$Л_{абс} = \frac{КК_{р.в.} + КП_{пр.фл.} + ЦБ + Д_{бр} + МБК_{об}^a + РЕПО^a + SWAP^a + ФОР - РВП}{В_{фл} + C_0 + МБК^n + РЕПО^n + SWAP^n} \quad (8)$$

где,  $KK_{p.v.}$  - безналичные денежные средства на корсчетах в Банке России и наличные средства в кассе банка;

$KП_{пр.фл.}$  - кредитный портфель предприятий и физических лиц;

ЦБ - государственные, субфедеральные и корпоративные ценные бумаги, входящие в ломбардный список Банка России по их текущей стоимости;

$Д_{бр}$  - краткосрочны депозиты, размещенные в Банке России;

$МБК_{об}^a$  - выданные обеспеченные межбанковские кредиты;

$РЕПО^a$  и  $SWAP^a$  - средства, размещенные банком по активным операциям РЕПО и SWAP;

ФОР - средства, депонированные в фонд обязательных резервов;

РВП - величина резервов, созданных под возможные потери;

$МБК^n$  - межбанковские кредиты;

$РЕПО^n$  и  $SWAP^n$  - средства, привлеченные банком по пассивным операциям РЕПО и SWAP.

Подводя итог вышесказанному можно сделать вывод о том, что расчет абсолютной ликвидности целесообразно делать не в ожидании ликвидации банка или сворачивания его деятельности, а в рамках тестирования реальной составляющей чистых активов, капитала банка. Значение абсолютной ликвидности всегда должно быть более 100%, а разница между числителем и знаменателем должна примерно соответствовать разности основного капитала банка и суммы сформированных резервов, согласно положению Банка России. Целесообразно отслеживать динамику этого соотношения: относительное приближение чистых активов к основному капиталу свидетельствует о повышении качества капитала банка и высоком качестве управления рисками, а расхождение говорит о снижении качества капитала увеличении рисков активных операций. [9, с.58-61]

### **3 Анализ состояния ликвидности на примере ПАО «АТБ Банк»**

#### **3.1 Оценка ликвидности ПАО «АТБ Банк»**

«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО) - один из крупнейших региональных банков России, лидер банковского рынка Дальнего Востока и Сибири, работающий на российском рынке уже более 20 лет (до 2006 года - ЗАО «Амурпромстройбанк»). Офисы АТБ осуществляют деятельность на территории от Анадыря на Востоке до Екатеринбурга на Западе, а также в Москве. Банк представлен 251 отделением в 115 населенных пунктах 18 регионов страны. Головной офис АТБ находится в городе Благовещенске Амурской области. АТБ - региональный банк, и это учитывается в построении его структуры. Территория, на которой находятся подразделения Банка - более половины территории России.

Отлаженная система администрирования подразделений Банка по выполнению ими бизнес-показателей, а также стандартов, утвержденных в Банке. Существует система ежедневной отчетности как по бизнес-показателям, так и по показателям качества, кросс-продаж и активностей менеджеров Банка. Существуют регулярные управленческие процедуры, направленные на контроль этих показателей на разных уровнях, от отчета перед Правлением раз в полгода до еженедельных планерок на уровне каждого руководителя точек продаж. Создан институт региональных директоров, на регулярной основе осуществляющих администрирование сети Банка.

Банк регулярно отслеживает рыночную конъюнктуру и оперативно корректирует свой продуктовый ряд, внедряет новые, более совершенные, продукты, реализует гибкую маркетинговую политику.

Банк зарабатывает существенные дополнительные доходы от взаимодействия по продаже продуктов своих партнеров. Это, к примеру, продажи продуктов страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, платежных систем, паевых инвестиционных фондов.

Банк является как розничным, так и корпоративным, что позволяет создавать синергетический эффект. Кроме того, в рознице Банк фактически универсален и может предложить клиентам разнообразный перечень услуг. В части кредитования это: CASH-кредитование, ипотека, кредитные карты. Также это платежи, переводы, продукты партнеров, пластиковые карты, обмен валюты.

Азиатско-Тихоокеанский Банк нацелен на построение надежного универсального банка с лидирующими позициями в восточных регионах России, способного успешно развиваться, сохраняя высокие показатели рентабельности бизнеса и удовлетворенности клиентов.

Согласно Стратегии, принятой Советом директоров на 2011 - 2016 годы, Банк планирует добиться качественного изменения структуры доходов и повышения устойчивости финансовых результатов. Для достижения этого Азиатско-Тихоокеанский Банк фокусирует свои усилия на: оптимизации процессов обслуживания, укреплении позиций действующей сети и развитии каналов удаленного банковского обслуживания, повышении эффективности работы с существующей клиентской базой посредством усиления кросс-продаж, выходе в новые регионы с существенным потенциалом развития рынка, контроле за качеством услуг и сохранением клиентской базы, системном управлении рисками.

Основными итогами реализации стратегии в 2014 - 2015 гг. стали: оптимизация сети точек продаж, усиление функциональной координации в Банке, индустриализация систем и процессов, развитие и модернизация Call-центра Банка. А также банк, согласно Интерфакс-ЦЭА, по итогам третьего квартала 2015 года занимает 52 место среди российских банков по размеру активов и 61 место по размеру капитала.

Ключевые финансовые результаты Банка:

1. Активы Банка выросли на 10,05% до 130 467 млн. рублей по сравнению с началом года;

2. Чистая прибыль за 2015 год снизилась на 98,4% и составила 50 млн. рублей;

3. Рентабельность среднего капитала (ROAE) по итогам 2015 года составляет 0,3%, рентабельность средних активов (ROAA) – 0,04%, отношение операционных расходов к доходам (СТІ) составляет 36,9%;

4. Объем средств на счетах корпоративных и розничных клиентов увеличился на 3,7% по сравнению с началом года и составил 84 498 млн. рублей;

5. Собственные средства Банка на 31 декабря 2015 года достигли 14 856 млн. рублей, что превышает значение на начало года на 1,8%.

Чистая прибыль Банка за 2015 год снизилась на 98,4% по сравнению с чистой прибылью за 2014 год и составила 50 млн. рублей. Существенное снижение чистой прибыли по итогам 2014 года характерно для всей банковской системы, в том числе по пятерке крупных банков России. Основной причиной снижения прибыли является увеличение расходов на создание резервов, а также ухудшение экономической ситуации в стране в 4-м квартале 2015 года. Чистый процентный доход, поддерживаемый ростом кредитного портфеля, за 2015 год возрос на 4,9% и достиг 9 363 млн. рублей. Чистый комиссионный доход за этот период несущественно снизился на 0,4% до 3 259 млн. рублей.

Показатели прибыльности Банка, тем не менее, остались в положительной зоне: рентабельность среднего капитала Банка (ROAE) по итогам 2014 года составила 0,3%, а рентабельность средних активов (ROAA) - 0,04% (23,8% и 3% по итогам 2014 года соответственно). В связи с ростом отчислений в резервы стоимость риска по итогам 2015 года возросла до 9,6% по сравнению с 6,1% в 2014 году. Значение чистой процентной маржи составило 8,9% (против 11,0% по итогам 2014 года).

Операционные доходы Банка за 2014 год увеличились на 1,7% до 14 269 млн. рублей, операционные расходы снизились на 6,0% до 5 343 млн. рублей. На снижение операционных расходов в основном повлияло сокращение расходов на содержание персонала на 9,4% до 3 530 млн. рублей. Соотношение

расходов к доходам снизилось по итогам 2014 года до 36,9% против 40,0% в 2014 году, что отражает рост операционной эффективности Банка.

Соотношение кредитного портфеля и привлеченных средств клиентов на 31 декабря 2015 года составило 116,8%. Р Объем средств на счетах клиентов Банка увеличился на 3,8% по сравнению с началом года и достиг 84 498 млн. рублей. Прирост объема привлеченных средств произошел за счет существенного прироста срочных депозитов розничных клиентов (на 19,2% до 54 259 млн. рублей). Объем средств корпоративных клиентов снизился за 2015 год на 16,3%.

Объем средств банков и обязательств по сделкам РЕПО в течение 2015 года увеличился на 29,8% и составил 8 838 млн. рублей. В течение 2015 года Банк активно развивал взаимодействие с кредитными организациями и институтами развития.

Капитал Банка, рассчитанный по методике Базельского комитета, составил 15 290 млн. рублей (рост на 2,7% по сравнению с началом года). Уровень достаточности базового капитала составил 8,2%, а уровень достаточности собственных средств составил 11,8%. [44-46]

В таблице 4 представлены основные финансовые показатели за 2012 - 2015гг.

Таблица 4 - Основные финансовые показатели, млн. руб.

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Активы	60530	92176	118556	130467
Кредиты предоставленные клиентам	39659	61388	86388	98719
Средства на счетах клиентов	46341	65143	81370	84498
Собственные средства	8724	11529	14590	14856
Чистый процентный доход	4593	6513	8928	9363
Чистая прибыль за период	2193	3261	3113	50

Ключевые показатели за 2011-2014 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Ключевые показатели, %

	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Чистая процентная маржа	11,22	11,56	10,98	8,9
Коэффициент Расходы/Доходы	50,5	43,4	40,0	36,9
ROA	4,3	4,3	3,0	0,04
ROE	30,9	32,2	23,8	0,3
Доля проблемных кредитов	5,8	5,8	7,5	15,1
Стоимость риска	1,7	3,4	6,1	9,6
Коэффициент достаточности капитала	14,2	12,8	12,9	11,8

Управление ликвидностью является одной из самых важных оперативных задач в процессе управления банком. Ошибки, допускаемые в управлении ликвидностью, чрезвычайно болезненны для банка, поскольку, во-первых, приводят к существенным убыткам (это может происходить как по причине снижения доходности за счет слишком большого запаса высоколиквидных недоходных или мало доходных активов, так и вследствие частого привлечения внешних краткосрочных и поэтому более дорогих ресурсов), во-вторых, вследствие кризиса ликвидности может приостановиться работа банка (например, временное прекращение платежей или наличных выплат).

Риск ликвидности - это риск того, что банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств или других финансовых активов для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых

институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Наиболее распространенным в практике коммерческих банков при контроле и управлении ликвидностью является анализ структурной ликвидности - GAP-анализ. Сущность его заключается в аналитическом распределении активов, пассивов и внебалансовых позиций по заданным временным диапазонам в соответствии с определенными критериями. Разница между активами и пассивами в одном диапазоне называется GAPом. Риск несбалансированной ликвидности - это дополнительные расходы, которые может понести банк при экстренном привлечении денежных средств. Его причиной является несоответствие между сроками погашения активов и пассивов. GAP отражает необходимость привлечения или инвестирования в будущем.

Итак, GAP определяется как сумма чувствительных к изменению процента активов на определенную дату за вычетом суммы чувствительных к изменению процента пассивов на ту же дату. Для проведения GAP - анализа необходимая информация представлена в приложениях А и Б.

Таблица 6 - Результаты проведения GAP - анализа

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Разница между активами и обязательствами (чистая позиция)	2 873 095	(12 762 959)	(11 664 920)	26 448 073	4 061 518

Проведенные расчеты, предоставленные в таблице 6, показали наличие у банка разрыва сроков погашения требований и обязательств в рассматриваемом году. Данный параметр имеет место быть отрицательным по срокам «от 1 до 3 месяцев» и «от 3 до 12 месяцев», что свидетельствует о дефиците ликвидных средств. Этот разрыв для банка наиболее опасен, так как в таких коротких



промежутках времени банку будет сложно при необходимости найти необходимые финансовые ресурсы, следовательно, он понесет убытки. То есть возникает риск изменения срочности требований и обязательств в случае непредвиденного снятия вкладов и депозитов. Однако банк имеет неиспользованные кредитные линии от ЦБ РФ и других финансовых институтов. Соответственно, при построении прогнозов относительно ликвидности, по мнению банка, отрицательные позиции, представленные в таблице выше, будут в достаточной степени покрыты остатками на текущих и расчетных счетах клиентов, которые не будут востребованы вкладчиками и клиентами, а также неиспользованными кредитными линиями от ЦБ РФ и других финансовых институтов, упомянутых выше.

В сроках погашения «До востребования и менее 1 месяца», «от 1 до 5 лет», «более 5 лет» и «Без срока погашения» у банка наблюдается избыток ликвидности. Это говорит о меньшей степени рискованности операций, с одной стороны, а с другой свидетельствует о потере ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк» доходности, так как у него есть свободные активы, с которых он мог бы получить доход. Поэтому Банку необходимо искать новые направления прибыльного размещения и привлечения финансовых ресурсов.

Политика по управлению ликвидностью Банка «АТБ» состоит из: прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов; поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования; управления концентрацией и структурой заемных средств; разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств; поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности; разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования; осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

А также Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности, агрегирует информацию о структуре ликвидности активов и обязательств по фактическим сделкам и получает от подразделений информацию о потоках денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. На регулярной основе проводятся «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном изostro счетов и краткосрочных межбанковских кредитов, ликвидных долговых ценных бумаг, биржевых операций обратного РЕПО, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом, как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;

2. Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;

3. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы ликвидности для ПАО Банк «АТБ», рассчитанные по состоянию на 2013 - 2015 года.

Таблица 7 - Расчет коэффициентов ликвидности для ПАО Банк «АТБ»

Показатель	Норматив	Значение		
		2013 г.	2014 г.	2015 г.
Норматив мгновенной ликвидности	Минимально 15%	56,5	48,7	79,5
Норматив текущей ликвидности	Минимально 50%	100,2	63,3	97,7
Норматив долгосрочной ликвидности	Максимально 120%	110,2	87,0	82,5

Сравним значения коэффициентов с контрольными значениями и дадим оценку ликвидности баланса:

В 2014 году произошло снижение норматива мгновенной ликвидности по срочным обязательствам до 48,7 % на 01.01.2013 г. Но в 2015 году этот норматив был увеличен на 30,8% по сравнению с прошлым годом, таким образом, значительно превысив показатели прошедших лет.

Исследуя норматив текущей ликвидности, можно сказать, что по банку ПАО Банк «АТБ» он не ниже допустимой нормы, что говорит о том, что банк в состоянии погасить 100,2 % обязательств сроком до 30 дней в этот промежуток времени в 2013 году, 63,3% в 2014 году и 97,7% в 2014 году.

Самый высокий показатель норматива долгосрочной ликвидности был в 2013 г. и составлял 110,2%, но в последующем он начал снижаться. На 01.01.2013 г. данный норматив и составил 87,0%. Также в 2015 году показатель снизился на 4,5%. Это означает, что 82,5% долгосрочных вложений банка на 01.01.2015 г. было обеспечено долгосрочными ресурсами.

Банк соблюдает все нормативы, характеризующие ликвидность, что свидетельствует о поддержании банком баланса активов и пассивов по срокам погашения. Фактические значения нормативов ликвидности свидетельствуют о

достаточной степени ликвидности банка, т.е. о его способности своевременно и полно обеспечить выплату по денежным и иным обязательствам. Для оценки риска утраты ликвидности банк формирует сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения. В данной форме представлена необходимая информация, позволяющая произвести расчет показателей ликвидности банка. Можно отметить достаточно высокие показатели по всем нормативам ликвидности. Таким образом, банк может сократить свои высоколиквидные активы для получения большей доходности, также это может говорить о низком риске.

### **3.2 Разработка предложений по регулированию ликвидностью на примере банка ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»**

Рассмотрим один из сценариев решения проблемы излишней ликвидности в Банке «АТБ». Азиатско-Тихоокеанскому Банку можно представить следующие рекомендации, способствующие повышению и поддержанию необходимого уровня ликвидности.

По приведенным расчетам (табл. 6) и выводам о разрывах сроков погашения требований и обязательств в рассматриваемом году Банку необходимо:

- по срокам «от 1 до 3 месяцев» и «от 3 до 12 месяцев» привлечь ресурсы с помощью межбанковских кредитов предоставляемых Банку;
- по срокам «до востребования и менее 1 месяца», «от 1 до 5 лет», «более 5 лет» размещать активы в виде краткосрочных и долгосрочных кредитных предложений физическим и юридическим лицам, а также в виде ипотечного кредитования.

Следует отметить, что привлекать и размещать денежные средства по срокам погашения требований и обязательств нужно в таких объемах, чтобы это удовлетворяло установленным нормативам ликвидности. В связи с этим рассчитывается определенная сумма для проведения вышеперечисленных

операций. Однако, для безопасности Банка, нормативы должны быть соблюдены чуть выше нормы. Таким образом, для норматива мгновенно ликвидности (Н2) Банк установил необходимый запас ресурсов в 25%, для норматива текущей ликвидности (Н3) - 60%, а для норматива долгосрочной ликвидности (Н4) - 100%.

Для привлечения денежных ресурсов Азиатско-Тихоокеанскому Банку понадобится 15 001 768,07 тыс. руб. по сроку «от 1 до 3 месяцев» и по сроку «от 3 до 12 месяцев». А для размещения потребуется 903 488,99 тыс. руб. по сроку «до востребования и менее 1 месяца», 36 981 322,42 тыс. руб. - «от 1 до 5 лет» и «более 5 лет».

Привлекать необходимые средства Банк может у других кредитных учреждений. Так как «АТБ» Банк относится к банкам с высоким кредитным рейтингом, для расчета возьмем ставку МІАСR-IG. На данный момент ставка составляет 11,3 и предоставляется кредит на срок от 8 до 30 дней. Следовательно, расходы на привлечение ресурсов будут равны 19 180 657,5 тыс. руб.

Банк предоставляет физическим лицам следующие кредитные продукты: «Доступный», «Доступный плюс», «Сделай 9», «Просто 15». Условия данных программ (срок погашения, сумм кредита, ставка) различны, хотя Банк в каждом проекте не ставит фиксированные условия, так как определяет их под конкретного клиента самостоятельно. «Азиатско-Тихоокеанский Банк» также предоставляет кредиты для бизнеса и на покупку жилья. Условия кредитования предоставлены в приложении В.

Таким образом, можно сделать выводы о том, по каким кредитным проектам можно размещать денежные средства банка. Кредитные предложения, подходящие под срок: «до востребования и менее 1 месяца» - «Доступный»; «от 1 до 5 лет» - «Доступный», «Доступный плюс», «Сделай 9» и кредитные предложения для бизнеса; «более 5 лет» - «Доступный», ипотечное кредитование. Следовательно, ежемесячные доходы при средних ставках

размещения от данных операций по кредитованию будут равны 45 572 717,66 тыс. руб.

Проведем анализ на основе полученных данных из представленного сценария. Для этого рассчитаем необходимые коэффициенты, которые представлены в следующей таблице.

Таблица 8 - Основные коэффициенты за 2013-2015 гг. и прогноз на 2016 г., %

	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Прогноз на 2016 г.
Чистая процентная маржа	11,56	10,98	8,9	10,52
Коэффициент Расходы/Доходы	43,4	40,0	36,9	41,3
ROA	4,3	3,0	0,04	2,3

Основными факторами снижения представленных коэффициентов являются (табл. 8): рекордное создание резервов на возможные убытки и на потери по ссудам, валютные потери и издержки (самое сильное с 1998 года падение национальной валюты) и долговые издержки из-за необходимости отвлекать масштабные денежные потоки на погашение внешних долгов. Поэтому показатели чистой процентной маржи, коэффициента расходы/доходы и рентабельности стали носить устойчивый отрицательный характер с начала 2013 года.

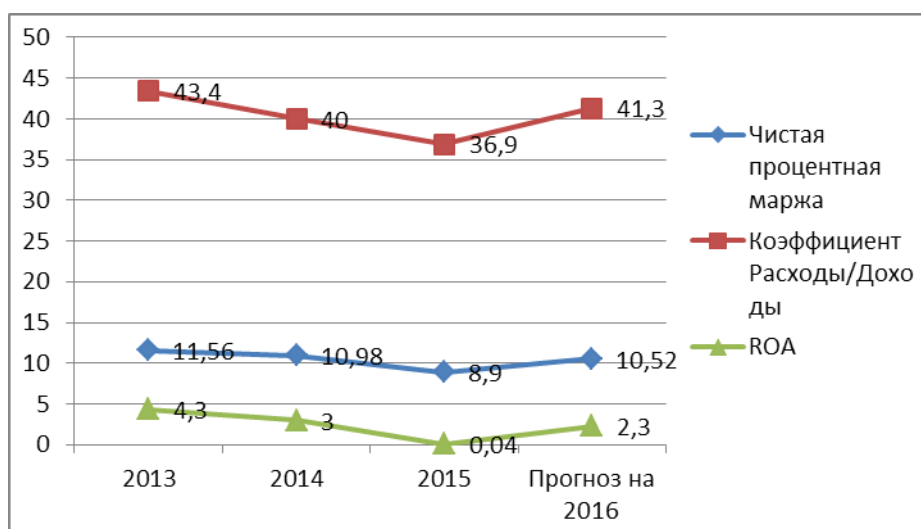


Рисунок 1 – Динамика основных коэффициентов за 2013 – 2015 гг. и прогнозное изменение до 2016 г., %

Однако, как мы видим на рисунке 1, при проведении операций по размещению и привлечению денежных средств, по прогнозу на 2016 год происходит увеличение по всем коэффициентам, что свидетельствует о положительной динамике прибыли банка. По сравнению с предыдущим 2015 годом коэффициент расходы/доходы изменился на 4,4%, также это больше чем наблюдалось в 2014 году на 1,3%. Таким же образом, в положительную сторону, меняется чистая процентная маржа, а именно на 1,62%, но по сравнению с 2013-2014 гг. ЧПМ все же остается ниже. Коэффициент рентабельности активов (ROA) показывает в 2016 году положительную динамику, а именно наблюдается достаточно большой скачок на 2,26 процентных пункта по сравнению с 2015 годом. Хотя в 2013 и 2014 годах показатели были выше на 0,7% (2014 г.) и 2% (2013г.). Из вышеперечисленных результатов следует вывод о том, что данный сценарий применим для Банка.

В общем, можно дать следующие рекомендации Банку «АТБ»: для успешного функционирования оценку ликвидности необходимо давать на основе реального времени, также система управления ликвидностью должна позволить максимально приблизиться к оптимальному соотношению «ликвидность - доходность» и конечной целью функционирования системы управления ликвидностью является обеспечение необходимой суммы ликвидных активов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании методов, представленных в выпускной квалификационной работе, была проведена оценка показателей ликвидности ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк» и на основании этого были определены способы управления ликвидностью в Банке. В связи с этим можно сделать некоторые выводы.

Ликвидность коммерческого банка означает возможность банка своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков.

Ликвидность как «поток» анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого, объективно необходимого уровня ликвидности (сохранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средств, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

Таким образом, каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

Для исследования был рассмотрен «Азиатско-Тихоокеанский Банк» -



один из крупнейших региональных банков России, лидер банковского рынка Дальнего Востока и Сибири, работающий на российском рынке уже более 20 лет.

При рассмотрении ликвидности банка «АТБ» было установлено, что он соблюдает все нормативы, характеризующие ликвидность. Можно отметить достаточно высокие показатели по всем нормативам ликвидности. Таким образом, фактические значения нормативов свидетельствуют о достаточной степени ликвидности банка, то есть о его способности своевременно и полностью обеспечить выплату по денежным и иным обязательствам. Однако, банк может сократить свои высоколиквидные активы для получения большей доходности.

В связи с этим, был проведен GAP-анализ, по результатам которого при новых установленных нормативах ликвидности (Н2 - 25%, Н3 - 60%, Н4 - 100%) Банку необходимо:

1. По срокам «от 1 до 3 месяцев» и «от 3 до 12 месяцев» привлечь 15 001 768,07 тыс. руб. с помощью межбанковских кредитов предоставляемых Банку;

2. По срокам «до востребования и менее 1 месяца» в сумме 903 488,99 тыс. руб. и 36 981 322,42 тыс. руб. «от 1 до 5 лет», «более 5 лет» размещать активы в виде краткосрочных и долгосрочных кредитных предложений физическим и юридическим лицам, а также в виде ипотечного кредитования.

Таким образом, были получены доходы в размере 45 572 717,66 тыс. руб. и расходы в размере 19 180 657,5 тыс. руб. по проведенным операциям, в связи с чем, был проведен пересчет основных показателей на прогнозный период. Динамика оказалась положительной, о чем свидетельствуют показатели чистой процентной маржи, коэффициента расходы/доходы и рентабельности, поэтому можно сделать вывод о том, что данный сценарий применим для Банка.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Федеральный закон от 02.12.1990 г. №395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции от 05.04.2016г.)
- 2 Инструкция ЦБ РФ от 03 декабря 2012 г. №139-И «Об обязательных нормативах банков»
- 3 Письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 г. №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций»
- 4 Алексеева В.Д. / Банковские риски: методы расчета, регулирования и управления. / Учебное пособие – Сыктывкар, 2012г. - 34с.
- 5 Ануфриев С.А. / Роль Банка России в достижении банками оптимального уровня ликвидности. // Аспект 2012г. - 40-49с.
- 6 Аристов Д.В., Гузов К.О. / Ликвидность банков: скрытая угроза. // Деньги и кредит. - № 5 - 2013г. - 49-51с.
- 7 Бабанов В.В., Шемпелев В.А. / Новый подход к управлению ликвидностью. // Банковское дело. - № 3 - 2013г. - 7-13с.
- 8 Березнев А.С. / Управление соотношением «ликвидность-доходность» в коммерческих банках. // Бухгалтерия и банки. - №3 - 2013г. - 32-41с.
- 9 Буланов Ю. Н. / Методика определения стресс-ликвидности банка. // Банковское дело - №11 - 2014г. - 58-61с.
- 10 Ван Грюнипп Х., Брайович Братапович С. / Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управление финансовым риском / пер. с англ. М.: Весь мир, 2010г. - 304с.
- 11 Гореликов К.А. / К вопросу об управлении кредитной организацией // Деньги и кредит - №3 - 2013г. - 40-45с.
- 12 Жоваников В.Н. / Риск-менеджмент в коммерческом банке в условиях переходной экономики // Деньги и кредит - №5 - 2012г. - 60-65с.
- 13 Жуков Е.Ф. / Менеджмент и маркетинг в банках: Учебное пособие для вузов / М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2012г. - 191с.

- 14 Зайцева Н.В. / Оперативный анализ риска потери ликвидности в коммерческом банке // Деньги и кредит - №2 - 2012г. - 40-49с.
- 15 Захаров В.С. / О рисках банковской системы // Деньги и кредит - №3 - 2012г. - 38-42с.
- 16 Карминский А.М., Полозов А.А., Ермаков С.П. / Энциклопедия рейтингов: экономика, общество, спорт / М.: ЗАО ИД "Экономическая газета", 2011. - 349с.
- 17 Ковалев П.П. / Некоторые аспекты управления рисками // Деньги и кредит - №1 - 2012г. - 47-53с.
- 18 Колесников В.И., Кроливецкая Л. П. / Банковское дело: Учебник / М.: Финансы и статистика, 2013г. - 464с.
- 19 Коробова Г. Г. / Банковское дело / М: ЮРИСТЪ, 2012 г. - 146с.
- 20 Кудинов А., Телерман Э. / Контроллинг как инструмент стратегической навигации // Экономика и жизнь - №38 - 2013г. - 31с.
- 21 Лаврушин О. И., Валенцева Н. И. / Банковские риски: учебное пособие - 2-е изд., стер. / М.: КНОРУС, 2013г. - 232с.
- 22 Лаврушин О. И., Мамонова И. Д., Валенцева Н. И.[и др.] / Банковское дело: учебник - 7 изд., перераб. и доп. / М.: КНОРУС, 2011г. - 768 с.
- 23 Лаврушин О. И. / Деньги, кредит, банки: учебник / М.: КНОРУС, 2012г. - 560с.
- 24 Лаврушин О.И. / Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент): Учебник / М.: Юристъ, 2012г. - 688с.
- 25 Ларина Л.И. / Основные направления совершенствования корпоративного управления в банковском секторе // Деньги и кредит - №9 - 2012г. - 40-43с.
- 26 Литвякова В.М. / О методах анализа и контроля за состоянием ликвидности в кредитных организациях // Деньги и кредит - №10 - 2012г. - 45-48с.
- 27 Лунтовский Г.И. / Проблемы и перспективы развития банковского сектора России // Деньги и кредит - №5 - 2012г. - 3-7с.

- 28 Мамонова И. Д., Ширинская З. Г. / Аудит кредитных организаций / учебное пособие под ред. М.: Финансы и статистика, 2013г. - 112с.
- 29 Матвеев С., Матвеев В. / «Концептуальная карта» контроллинга // Экономика и жизнь - №39 - 2012г. – 31с.
- 30 Маякина М.А. / Новые подходы к управлению банковскими рисками // Деньги и кредит - №1 - 2012г. - 39-43с.
- 31 Ольхова Р.Г. / Планирование и его роль в управлении банком // Бизнес и банки - №41 - 2012г. - 1-4с.
- 32 Ольхова Р.Г. / Риск-менеджмент в системе управления коммерческим банком // Бизнес и банки - №6 - 2013г. - 3-5с.
- 33 Осипенко Т.В. / Некоторые вопросы повышения качества управления рисками банковской деятельности // Деньги и кредит - №5 - 2012г. - 42-45с.
- 34 Осипенко Т.В. / Построение комплексной системы управления банковскими рисками // Деньги и кредит - №12 - 2012г. - 49-51с.
- 35 Осипенко Т.В. / Построение комплексной системы управления банковскими рисками // Деньги и кредит - №3 - 2012г. - 30-37с.
- 36 Рудаков М.Н. / Стратегический менеджмент // ЭКО - №11 - 2012г. - 52-56с.
- 37 Соболева Н.В. / Банковский сектор региона: перспективы расширения услуг // Деньги и кредит - №8 - 2013г. - 60-65с.
- 38 Сухецкий Ю.В., Петренко В.В. / Деятельность кредитной организации по доверительному управлению: результаты мониторинга // Деньги и кредит - №7 - 2013г. - 3-7с.
- 39 Сухов М.И. / Роль системы корпоративного управления банка // Деньги и кредит - №9 - 2012г. - 40-45с.
- 40 Терентьева Т.М. Банковские услуги: спрос и предложение // Деньги и кредит - №12 - 2013г. - 39-42с.
- 41 Ткаченко Т.А. / Совершенствование подходов к оценке управления ликвидностью кредитных организаций // Деньги и кредит - №1 - 2012г.- 24-31с.

- 42 Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. / Финансовый анализ в коммерческом банке / М.: Финансы и статистика, 2012г. – 256с.
- 43 Шрюков В.Г. / Базель III. Новые регулятивные требования // Международные банковские операции - №3 - 2011г.- 56-62с.
- 44 Годовой отчет об итогах деятельности Азиатско-Тихоокеанского Банка за 2013 год (Режим доступа: [www.atb.su](http://www.atb.su))
- 45 Годовой отчет об итогах деятельности Азиатско-Тихоокеанского Банка за 2014 год (Режим доступа: [www.atb.su](http://www.atb.su))
- 46 Годовой отчет об итогах деятельности Азиатско-Тихоокеанского Банка за 2015 год (Режим доступа: [www.atb.su](http://www.atb.su))
- 47 Консолидированная финансовая отчетность Азиатско-Тихоокеанского Банка за 2014 год (Режим доступа: [www.atb.su](http://www.atb.su))
- 48 Консолидированная финансовая отчетность Азиатско-Тихоокеанского Банка за 2015 год (Режим доступа: [www.atb.su](http://www.atb.su))
- 49 Бизнес-журнал Ernst and young: [Электронный ресурс]: внедрение стандартов Базеля II / БазеляIII в России. - Режим доступа: <http://www.ey.com>
- 50 Бондарчук П.К. Тотьянина К.М. От Базеля II к Базелю III: [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.hse.ru>
- 51 Деньги, банки, страхование, экономика и бизнес: [Электронный ресурс]: Базель III. - Режим доступа: <http://discovered.com>
- 52 Показатели ставок межбанковского рынка. [Электронный ресурс]: ставки MIACR-IG. - Режим доступа: <http://cbr.ru>
- 53 Финансовая газета: [Электронный ресурс]: Базельские соглашения. - Режим доступа: <http://fingazeta.ru>

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

**Активы (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.**

Активы	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Денежные и приравненные к ним средства	13 954 862	18 160	-	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	44 348	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 309 230	-	-	-	-
Средства в банках	-	-	990 402	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 560 903	-	-	-	-

Окончание приложения А

<b>Активы</b>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Кредиты, выданные клиентам	3 562 903	5 383 540	28 200 999	42 271 534	6 172 363
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	355 526	172 508	776 288	777 868	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	665 118	4 568 153	311 377
Требования по текущему налогу	196 821	-	-	-	-
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-
Основные средства, нематериальные активы и инвестиционная собственность	-	-	-	-	-
Прочие активы	234 696	415 147	306 179	3 534	-
<b>Всего активов</b>	<b>33 219 197</b>	<b>5 989 355</b>	<b>30 938 986</b>	<b>47 621 089</b>	<b>6 483 740</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

**Обязательства (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, тыс. руб.**

<b>Обязательства</b>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Производные финансовые инструменты	6 492	-	-	-	-
Счета и депозиты банков	1 121 886	2 187 821	1 735 417	5 512 313	73 195
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8 838 184	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	19 065 898	16 298 624	38 244 261	10 888 931	-
Выпущенные ценные бумаги	849 260	121 468	2 444 706	3 067 433	23 724
Субординированные займы	-	2 073	-	-	-
Обязательства по текущему налогу	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	373 382	142 328	171 331	16 587	-
<b>Всего обязательства</b>	<b>30 346 102</b>	<b>18 752 314</b>	<b>42 603 906</b>	<b>21 173 016</b>	<b>2 422 222</b>



## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Кредитные продукты, предлагаемые Банком «АТБ»

Кредитное предложение	Процентная ставка годовая	Срок кредита	Сумма кредита	Прочие условия
<b>Физическим лицам</b>				
«Доступный»	от 20%	от 1 до 60 месяцев	до 700 000 руб.	особые условия для зарплатных клиентов, пенсионеров, госслужащих, бюджетников, военнослужащих и для тех, кто предоставляет залог
«Доступный плюс»	15,314% - 20,241%	48 месяцев	до 700 000 руб.	беспроцентный возобновляемый период для покупок по карте (грейс-период) — до 56 дней; без залога
«Сделай 9»	25,13 — 37,64%	48 месяцев	от 50 000 - 500 000 руб	беспроцентный возобновляемый период для покупок по карте (грейс-период) — до 56 дней; снижение ставки на 7–12 процентных пунктов ежегодно добросовестным заемщикам
«Просто 15»	15%	до 3-х лет	от 30 000 руб. до 100 000 руб.	обязательное предоставление залога.

## Окончание приложения В

Кредитное предложение	Процентная ставка годовая	Срок кредита	Сумма кредита	Прочие условия
<b>Для бизнеса</b>				
	от 20,3	до 3-х лет	от 300 тыс. руб.	Твердый залог. Возможно не обеспечивать твердым залогом сумму до 3 млн. руб.
<b>Ипотечное кредитование</b>				
«Готовое жилье»	от 12,25%	5 - 25 лет	стоимость жилья	Первоначальный взнос от 5%
«Квартира в новостройке»	от 11,5%	5 - 25 лет	стоимость жилья	Первоначальный взнос От 10%