

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

Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И.С. Ферова

подпись

« _____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

**ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ
ЕЮ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «ВТБ 24»)**

Научный

руководитель _____

подпись, дата

к.э.н., доцент

должность, ученая степень

С.В. Кропачев

Выпускник _____

подпись, дата

М.В. Останина

Красноярск 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1. Теоретические основы управления ликвидностью коммерческого банка.....	6
1.1 Ликвидность коммерческого банка и ее влияние на финансовую устойчивость.....	6
1.2 Проблемы ликвидности банковской системы.....	19
2. Методические подходы к управлению риском ликвидности коммерческого банка	24
2.1 Общие подходы к управлению риском ликвидности коммерческого банка	24
2.2 Деятельность банка ПАО «ВТБ 24» по управлению риском ликвидности ..	36
3. Мероприятия по совершенствованию управления ликвидностью в ПАО «ВТБ24».....	45
3.1 Организационно - экономическая характеристика ПАО «ВТБ 24» и цикла управления рисками в сфере управления ликвидностью	45
3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию управления ликвидности в ПАО «ВТБ 24».....	56
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	62
Заключение	67
Список использованных источников	70
Приложения	75

ВВЕДЕНИЕ

В основе успешной деятельности коммерческого банка лежит, в первую очередь, его ликвидность. В период финансовой нестабильности, наблюдающейся на протяжении нескольких десятилетий и связанной с кризисами, в том числе в финансово-кредитной сфере, особое внимание со стороны органов надзора и со стороны самих кредитных организаций уделяется проблемам обеспечения ликвидности, методам ее оценки и управления.

Ликвидность имеет важное значение для самого банка и для его клиентов, поскольку свидетельствует о его надежности, стабильности и тем самым выступает важнейшей качественной характеристикой его деятельности. Для клиента высокая ликвидность означает способность банка в любой момент вернуть привлеченные средства или выдать кредит. Кризисы банковской сферы подтверждают необходимость профессионального управления ликвидностью. Основное место по частоте возникновения (около 60%) и объему потерь (более 80%), в спектре банковских рисков, занимают риски ликвидности и кредитования. В связи с ростом банковской конкуренции кредитные организации вынуждены проводить более рискованную политику по основным направлениям деятельности, что ведет к снижению их ликвидных позиций. Регулирование структуры активов и пассивов ограничивается требованиями ликвидности и границами рисков портфеля активов банка, рыночной конкуренцией со стороны других банков, выбором и размером долговых инструментов.

Управление рисками является основным в банковском деле. Расширяя свою деятельность, привлекая новые технологии, разрабатывая новые услуги, осваивая новые сферы деятельности, банки стремятся к приумножению прибыли, но вместе с этим возрастают и риски, возникают новые виды рисков, к которым необходимо искать подход, разрабатывать способы оценки, управления и оптимизации. Особого внимания заслуживает процесс

управления риском ликвидности, потому что от его качества зависит успех работы банка.

Управление банком не может происходить без управления ликвидностью, и этим вызвана потребность менеджмента в адекватной и четко сформулированной политике в сфере управления и контроля за состоянием банковской ликвидности. Кризисы банковской системы подтверждают необходимость профессионального управления ликвидностью.

Актуальность темы заключается в том, что в процессе управления банки сталкиваются с проблемой оптимального соотношения ликвидности и прибыльности. С одной стороны, банки должны обеспечить достаточный уровень ликвидности, т.е. выполнение своих обязательств перед клиентами своевременно и в полном объеме, с другой - за счет эффективного управления способствовать максимизации доходов от проводимых операций. В тоже время, сегодня банки стараются иметь определенный запас этой ликвидности, что ведет к ее излишку, соответственно, банк недополучает прибыль от этого.

Объектом в данной дипломной работе выступает кредитная организация ПАО «ВТБ24».

Предмет исследования - процесс управления ликвидностью в коммерческом банке.

Цель дипломной работы - на основе современных подходов к анализу деятельности коммерческого банка на примере ПАО «ВТБ 24» разработать мероприятия, направленные на совершенствование управления ликвидностью в коммерческом банке.

Задачами дипломной работы являются:

- раскрыть понятие ликвидности коммерческого банка и определить факторы, влияющие на нее;
- рассмотреть существующие проблемы, которые возникают в банковской системе в рамках риска ликвидности;
- проанализировать текущее состояние ликвидности в коммерческом банке;

- разработать мероприятия, направленные на совершенствование управления ликвидностью.

В первой главе рассмотрены теоретические основы ликвидности банка, понятия риска ликвидности, факторы, которые его определяют, выявлены разные точки зрения авторов по вопросу о том, что именно следует включать в риск ликвидности. Также, представлены проблемы, которые встречаются сегодня в банковском секторе Российской Федерации. Во второй – представлены подходы к управлению риском ликвидности, отечественная и мировая практика. Обозначены существующие теории и методы, которые были использованы банками раньше и применяются сегодня по управлению ликвидностью. Деятельность ПАО «ВТБ 24» по управлению риском ликвидности. В третьей главе представлена оценка риска ликвидности на основе публикуемой бухгалтерской отчетности ПАО «ВТБ 24», а также меры по снижению риска ликвидности банка.

1 Теоретические основы управления ликвидностью коммерческого банка

1.1 Ликвидность коммерческого банка и ее влияние на финансовую устойчивость

Под ликвидностью (liquidus - жидкий, текучий) понимается легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства [11, С. 5].

В Инструкции Центрального банка Российской Федерации №139-И от 3 декабря 2012 года «Об обязательных нормативах банков» дается следующее определение ликвидности банка: «...способность банка обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов».

Базельский комитет по банковскому надзору определяет ликвидность кредитной организации как «...способность банка обеспечивать фондирование активов встречными пассивами доступной срочности без принятия неприемлемых убытков».

Итак, прослеживаются некоторые отличия в подходах к определению ликвидности Центрального банка России и Базельского комитета. Базельский комитет неотъемлемым компонентом ликвидности считает способность банка привлекать дополнительные объемы ликвидных средств, которые необходимы для выполнения его текущих обязательств.

В настоящее время в банковском законодательстве некоторых государств и международных организаций применяются два похожих термина: «мгновенная ликвидность» и «внутридневная ликвидность». Первый термин применяется к банковским операциям, в рамках которых банк является плательщиком по своему обязательству, а второй к платежам, в рамках которых банк выступает не только в роли плательщика, но и посредника при осуществлении платежей между третьими лицами [41, С. 18].

Сходство данных терминов заключается в том, что оба обозначают ликвидность, которая возможно будет востребована банком в течение дня. Однако мгновенная ликвидность необходима банку для исполнения обязательств, в то время как внутридневная - для осуществления ежедневных платежей. Мгновенная ликвидность обеспечивает исполнение банком своих первоочередных обязательств за счет высоколиквидных активов, а внутридневная используется банком в течение рабочего дня и позволяет ему совершать платежи в реальном времени.

Таким образом, сравнение рассматриваемых терминов позволяет сделать вывод о том, что данные понятия следует различать, так как мгновенная ликвидность - это способность банка исполнять свои обязательства перед клиентами и контрагентами в день востребования ими обязательств, а внутридневная ликвидность - это способность банка исполнять свои платежи и платежи клиентов в течение операционного дня.

Ликвидность - ключевая качественная характеристика деятельности банка, которая характеризует уровень надежности и стабильности.

Реальные обязательства отображаются на конкретно указанных балансовых операциях под видом депозита, который в свою очередь привлекает межбанковские кредиты ценных бумаг (сберегательные и депозитные сертификаты, векселя).

Условные обязательства отражаются на забалансовых счетах, и возникают в определенных случаях, например, таких как гарантия, поручительство выданное банком.

Ликвидные активы банка:

- наличные денежные средства, в кассе и счетах;
- активы, быстро реализуемые в наличность;
- кредиты;
- векселя.

Отсутствие единой трактовки понятия «ликвидность» создает определенные неудобства и не может отражать ее сущности как важной

экономической категории. При этом большое значение имеет определение понятия ликвидности во всех проявлениях.

Ликвидность банка можно рассматривать с точки зрения двух основных подходов как «запас» и как «поток». Перед появлением термина «ликвидность» для обозначения способности активов к быстрой и легкой мобилизации в России использовалось слово немецкого происхождения «ликвидитет». [45, С.205].

Профессор банковского дела и финансов, американский ученый Дж. Синки в своей работе пишет о назначении ликвидности для банков, которая необходима «...для удовлетворения требований об изъятии депозитов и запросов клиентов, желающих получить кредит; непредвиденные изменения потоков кредитов приводят к появлению риска ликвидности» [38, С. 644].

Следует отметить, что данное понятие ликвидности раскрывает ее функциональное назначение и в то же время характеризует именно банковскую специфику.

Аналогичное толкование понятия ликвидности коммерческого банка дается в работах профессора О.И. Лаврушина [27, С. 263], в которых ликвидность определяется как способность своевременно и без потерь отвечать по своим обязательствам, удовлетворять потребности клиентов в работах и услугах.

Данный подход рассматривает ликвидность в качестве запаса средств и сводит ее к ликвидности баланса банка. Можно выделить две основные особенности этого подхода.

Во-первых, при определении ликвидности не принимаются во внимание изменения объема и структуры активов и пассивов баланса банка за определенный период. Иными словами, ликвидность оценивается исходя из данных об остатках активов и пассивов на конкретную дату.

Во-вторых, при определении ликвидности учитываются только активы, которые можно превратить в деньги, что осуществляется посредством сопоставления имеющихся ликвидных активов с потребностью в ликвидных

средствах на определенную дату. При этом не учитываются ликвидные средства, которые были получены как доход.

Исследовав данный подход к ликвидности как запасу средств, можно дать следующее определение ликвидности баланса банка: баланс ликвидный, если способен своевременно выполнить свои обязательства по пассиву в результате быстрой реализации средств актива. Вместе с тем, следует признать ограниченность данного подхода и отметить, что он является довольно узким по определению.

Обзор определений ликвидности с точки зрения различных ученых приводится в статье Р.Х. Фаттаховой «Управление риском банковской ликвидности» [45, С. 206]. Так, советский экономист Л.И.Фрей считал, что решение проблемы банковской ликвидности после банковского кризиса в США заключалось в переносе возможности погашения должником банка своего долга на возможность получения кредита в других банках. По мнению американского экономиста П.С. Роуза банк является ликвидным в том случае, если обладает доступом к средствам, которые возможно привлечь за разумную цену и в нужный для банка момент. Таким образом, ликвидность рассматривается как способность банка привлекать деньги на денежном рынке или центральном банке по разумной цене. Профессор В.М. Усоскин рассматривает ликвидность как способность банка погашать свои обязательства за счет имеющихся в наличии денежных средств, продажи активов, а также привлечения ресурсов из дополнительных источников. Ликвидность банка с точки зрения указанных ученых исследуется с позиции второго подхода к ее рассмотрению, который анализирует ликвидность как «поток».

Данный подход считается более распространенным, он определяет ликвидность банка как динамическое состояние и одновременно характеризует способность своевременного выполнения банком своих обязательств за счет соответствующего управления активами и пассивами. Поскольку в рамках исследуемого подхода ликвидность рассматривается с позиции «потока», уже учитывается динамика показателей баланса, вследствие чего анализируется

способность банка изменять или поддерживать текущий уровень ликвидности. Это достигается, прежде всего, при помощи эффективного управления активами и пассивами банка.

Ликвидность банка может рассматриваться как «запас» и как «поток», но в обоих случаях она выступает, как способность банка своевременно выполнить свои обязательства. Вместе с тем, различают понятия ликвидности банка и ликвидности баланса банка. Ликвидность баланса банка – более узкое понятие по сравнению с ликвидностью банка вообще, так как отражает состояние ликвидности банка на конкретную дату. Баланс банка считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву. Ликвидность банка, в свою очередь характеризует его способность оставаться ликвидным на протяжении определенного периода.

Активы непосредственно влияют на ликвидность баланса банка: чем больше высоколиквидных и ликвидных активов в структуре баланса, тем выше его ликвидность. Различные авторы выделяют в структуре баланса кредитной организации разное количество групп активов в зависимости от их соответствия определенным критериям таким, как скорость обращения в денежные средства и сохранение в этом случае своей стоимости, а также способность к обращению на рынке.

В работах различных авторов встречается довольно разная классификация активов. Так, М. А. Авдеев [46, С. 87] в своей монографии выделяет три группы активов: первоклассные ликвидные средства, ликвидные средства, которые могут быть достаточно быстро превращены в денежные средства и неликвидные активы. О.И. Лаврушин рассматривает четыре класса активов - абсолютно ликвидные, высоколиквидные, малоликвидные и неликвидные активы [27, С. 267].

Очевидно, к группе высоколиквидных активов относятся денежные и приравненные к ним средства - группа статей, объединенных понятием «касса». В свою очередь к менее ликвидным активам следует отнести открытые

кредитные линии на межбанковском рынке и ценные бумаги, характеризующиеся низким уровнем риска при условии их обращения на вторичном рынке. При помощи таких активов банки создают резервы, которые позволяют покрывать текущие обязательства и обеспечивать краткосрочные разрывы ликвидности. Указанные активы образуют группу активов, называемую «накопленной ликвидностью» [27, С. 266].

Баланс банка на определенную дату может быть неликвидным в результате того, что его ликвидные активы не покрывают в соответствующем объеме мгновенных и текущих обязательств. Кроме того, на какую-либо дату могут быть зафиксированы нарушения обязательных нормативов ликвидности, установленные Центральным банком. Однако, несмотря на это, банк может оставаться ликвидным, если обладает возможностью заимствовать необходимые средства, в том числе благодаря своей репутации на рынке. Также этого можно достичь в будущем за счет сформированных, более срочных резервов ликвидных средств.

Следует отметить, что, как правило, неликвидный банк имеет неликвидный баланс. Это говорит о том, что у данной кредитной организации практически нет никаких перспектив для дальнейшей деятельности. В этом случае к банку применяется термин неплатежеспособный.

Если рассматривать ликвидность банка в узком ее смысле (ликвидность баланса), то данное понятие можно соотнести с понятием платежеспособности, которое также тесно связано с ней. Е. Б. Стародубцева в своем учебнике «Основы банковского дела» дает следующее определение платежеспособности: «способность банка в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим обязательствам» [12, С. 77].

Понятие ликвидности тесно связано с понятием платежеспособности, однако необходимо различать данные понятия, так как банк может быть неплатежеспособным в силу отсутствия необходимых средств в данный момент времени, но при этом ликвидным за счет возможности привлечения средств из

внешних источников. В то же время ликвидность является необходимым условием платежеспособности.

Понятие «платежеспособность» включает еще и способность банка выполнять свои платежные обязательства, вытекающие из различных операций денежного характера, например, торговых или кредитных, полностью и точно в срок [46, С. 86].

При таком подходе в качестве критерия ликвидности банка можно рассматривать соответствие его активов и пассивов по срокам и суммам, а в случае проявления несоответствия - способность обеспечить себя ликвидными средствами. В свою очередь критерий платежеспособности - это достаточность средств на корреспондентском счете банка на определенную дату для осуществления каких-либо платежей.

В современных российских условиях банки довольно часто сталкиваются состояниями краткосрочных разрывов в платежеспособности, иными словами, с краткосрочной неплатежеспособностью. Несмотря на это банки продолжают считаться ликвидными, так как потеря ликвидности предполагает систематическую, а не краткосрочную неплатежеспособность. Причины возникновения данных ситуаций связаны, во-первых, с непростой политической обстановкой, а во-вторых, с неустойчивостью банковской системы нашей страны, так как разрывы в платежеспособности возникают на фоне слабого финансового состояния банков и недостаточно эффективного управления в них.

Поскольку спрос и предложение часто бывают не сбалансированы, банк может столкнуться как с проблемой недостатка, так и с проблемой избытка ликвидности. В первом случае спрос будет превышать предложение, во втором предложение превысит спрос. При этом обе ситуации отразятся на результатах деятельности коммерческого банка, а именно повлияют на его доходность и прибыльность. Когда банк будет испытывать нехватку ликвидных средств, он будет вынужден нести расходы на привлечение дополнительных источников ликвидности либо на быструю реализацию активов, что будет сопровождаться

потерей их стоимости. При избытке ликвидности потери банка будут связаны с упущенной выгодой, так как высоколиквидные и ликвидные активы либо не приносят доходов вообще, либо являются низкодоходными.

Ликвидность коммерческого банка выступает как одно из важнейших условий сохранения его финансовой устойчивости. Это отмечает Н.В. Климова в своей статье, подчеркивая, что положение банка устойчиво, если он помимо устойчивого, отвечающего требованиям к качеству капитала, имеет ликвидный баланс и является платежеспособным [22, С. 1].

В большинстве стран для анализа финансовой устойчивости банков используется система CAMELS или разработанная на ее основе система национальных аналитических коэффициентов. В Российской Федерации система показателей финансовой устойчивости в целях оценки финансового состояния кредитных организаций для допуска их в систему страхования вкладов, а также для оценки их экономического положения представляет собой систему аналитических коэффициентов, включающую большинство обязательных для банков нормативов [44, С. 27].

Все российские банки рассчитывают нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Нормативом ликвидности является коэффициент в процентном выражении, который показывает соотношение определенных по степени ликвидности групп активов к определенной по срокам исполнения группе обязательств. Подробнее об указанных нормативах будет сказано в следующем параграфе.

Помимо нормативов рассчитывается ряд других показателей, по которым определяется обобщающий результат, использующийся для оценки экономического положения банков. Данная группа показателей включает рассмотренные выше нормативы, а также такие показатели как показатель общей краткосрочной ликвидности, структуры привлеченных средств, риска собственных вексельных обязательств, небанковских ссуд, обязательных резервов и их усреднения, зависимости от межбанковского рынка, риска на

крупных кредиторов и вкладчиков и показатель не исполненных банком требований перед кредиторами.

В соответствии с Указанием Банка России от 11 июня 2014 года №3227-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» в группу показателей финансовой устойчивости банка включаются и показатели ликвидности. Группа показателей ликвидности содержит показатели краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидных позиций банка, а также показатель риска в отношении крупных кредиторов и вкладчиков.

Таким образом, анализ ликвидности коммерческого банка является одним из методов определения его финансовой устойчивости. В то же время способность банка привлечь недостающие средства для поддержания или пополнения ликвидности будет зависеть от его финансовой устойчивости как заемщика. В ситуации, когда банк отнесен органом надзора к категории недостаточно устойчивых, скорее всего, его потребности не будут удовлетворены. Так, кредиты рефинансирования в нашей стране предоставляются, как правило, финансово устойчивым кредитным организациям под залог высоколиквидных активов [20, С. 44].

Кроме того, в основе решения о предоставлении средств на межбанковском рынке лежит результат оценки финансовой устойчивости кредитной организации дебитора по методике, принятой в банке кредиторе. Поэтому в случае отнесения кредитной организацией банка, выступающего в качестве дебитора, к классу недостаточно устойчивых, средства будут предоставляться по более высокой цене, которая будет учитывать риск возможного невозврата кредита.

На ликвидность банка оказывает существенное влияние качество его активов. Оценка качества активов банка складывается из таких критериев, как ликвидность, доходность, рискованность и диверсифицированность. Стабильный уровень таких активов является одним из необходимых условий формирования ликвидности банка. На более высоком уровне данную группу

активов поддерживают банки, обладающие значительными и нестабильными депозитами, а также те банки, в которых прогнозируется увеличение спроса на ссуды.

На основе доходности банковских активов оценивается их эффективность, выражающаяся способности активов приносить доход и, как следствие, выступать источником увеличения капитала банка. В связи с этим, выделяют активы, приносящие и не приносящие доход. Чем выше доля активов, приносящих доход, тем, при прочих равных условиях, больший объем прибыли имеет банк, а, следовательно, его возможности в укреплении капитальной базы также выше [46, С. 93].

Рискованность активов выражается в объеме потерь в случае их трансформации в форму денежных средств. Ликвидность банка тем выше, чем ниже рискованность его активов.

Анализ банковских активов с точки зрения диверсифицированности показывает степень их распределения по размещаемым сферам. Диверсифицированность активов определяется исходя из структуры таких показателей, как активы банка по направлениям вложения ресурсов, кредитные вложения по объектам и субъектам, а также портфель ценных бумаг. Чем больше диверсифицированы активы банка, тем выше его ликвидность.

Для оценки качества ресурсной базы банка будем рассматривать такие факторы, как стабильность депозитов и зависимость от внешних заимствований.

Поскольку депозитная база отражает обязательства, которые банк должен погашать в определенный срок, стабильность депозитов выступает существенным критерием качества привлекаемых банком средств. Вполне очевидно, что чем больше доля стабильных депозитов в структуре депозитной базы банка, тем выше его ликвидность. Однако в настоящее время однозначного подхода в определении стабильных банковских депозитов нет. Чаще всего срочные депозиты рассматривают в качестве стабильных ресурсов, а средства до востребования как нестабильные. Вместе с тем, существуют

мнения, что депозиты до востребования как раз наоборот обладают большей стабильностью, что связано с отсутствием зависимости данного вида депозитов от уровня процентной ставки. В отличие от них остатки на срочных и сберегательных депозитах колеблются в зависимости от уровня процентных ставок по депозитам, устанавливаемых разными банками [16, С. 107].

Источниками внешних заимствований банка являются межбанковские кредиты, которые представляют собой кредиты, предоставляемые одним банками, в том числе Банком России, другим, или депозиты, размещаемые одними банками в других. На рынке межбанковских кредитов банки с избыточной ликвидностью могут размещать свои временно свободные денежные средства, а банки, испытывающие проблемы с ликвидностью, могут привлечь денежные средства для проведения текущих операций и платежей, поэтому зависимость от данных источников также оказывает значительное влияние на ликвидность банка [29, С. 46]. В то же время банк, сильно зависимый от внешних источников, в случае неблагоприятной ситуации на рынке будет испытывать значительные трудности в своей деятельности в связи с удорожанием предоставляемых ему средств или их досрочным изъятием.

С рассмотренным выше фактором связана деловая репутация банка, также влияющая на ликвидность. Банком России деловая репутация кредитной организации определяется как качественная оценка участниками гражданского оборота деятельности кредитной организации, а также действий ее реальных владельцев, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций.

Деловая репутация складывается на основе как публичной информации, так и информации, поступающей из профессиональных сообществ. Ухудшение деловой репутации способно мгновенно подорвать финансовую устойчивость банка, а также вызвать применение мер пруденциального надзора, вплоть до отзыва лицензии [6, С. 17].

Положительная репутация позволяет банку привлекать ресурсы, в том числе и на межбанковском кредитном рынке, на более выгодных условиях. Банку с такой репутацией легче устанавливать связи с потенциальными

партнерами. Кроме того, деловая репутация дает возможность иметь контакты с более надежными с точки зрения финансовой устойчивости клиентами, что оказывает прямое воздействие на качество банковских активов. Важным фактором, влияющим на ликвидность банка, выступает сбалансированность его активов по суммам и срокам. Банку следует согласовывать сроки, на которые он вкладывает средства сам, со сроками предоставления средств вкладчиками. В противном случае он рискует столкнуться с проблемой отсутствия необходимых возможностей для своевременного выполнения своих обязательств перед кредиторами.

Часто возникающий в банковской деятельности дисбаланс денежных потоков, вызванный несоответствием структуры требований и обязательств, может быть связан, с одной стороны, изменением внешней среды, а с другой - принятием недостаточно взвешенных и обоснованных управленческих решений. Причинами проявления дисбаланса могут быть нарушение возвратности активов, неконтролируемый отток депозитов, колебания рыночных цен на активы и как следствие снижение их стоимости, а также недоступность для банка внешних источников ликвидности[37, С. 48]. Именно поэтому важным внутренним фактором ликвидности банка выступает качество управления его деятельностью, или, качество менеджмента.

Среди внешних факторов ликвидности можно выделить макроэкономические и группу институциональных и инфраструктурных факторов. К макроэкономическим факторам можно отнести общую политическую и экономическую обстановку в стране, поскольку она способна оказывать существенное влияние на функционирование банковской системы в целом и на степень доверия клиентов к банкам.

К группе институциональных и инфраструктурных факторов можно отнести эффективность надзорных функций Банка России, поскольку центральный банк посредством установления обязательных нормативов также оказывает влияние на ликвидность коммерческих банков.

К указанной группе отнесем также фактор развития сегментов финансового рынка, а именно рынка ценных бумаг и межбанковского кредитного рынка. Развитый рынок ценных бумаг дает банкам возможность создавать резервы ликвидных средств без потери доходности, поэтому один из самых быстрых способов превращения активов банка в денежные средства во многих зарубежных странах связан именно с функционированием данного сегмента финансового рынка [7, С. 51].

Проведение операций на рынке межбанковских кредитов является основным способом регулирования ликвидности банка, поэтому от развитости указанного рынка зависит оперативное перераспределение временно свободных средств между банками.

С вышеуказанным фактором связан фактор, касающийся организации системы рефинансирования в стране. Система рефинансирования кредитных организаций в настоящее время включает следующие элементы: институты, методы и инструменты рефинансирования. К институтам рефинансирования относятся Банк России и кредитные организации, участники рынка межбанковских кредитов. Среди инструментов рефинансирования выделяют, кредиты, выдаваемые под залог ценных бумаг, золота, нерыночных активов, и двусторонние сделки на финансовом рынке (сделки «валютный своп» и операции РЕПО) [21, С. 20].

Наличие развитой системы рефинансирования кредитных организаций позволяет банкам и небанковским кредитным организациям управлять своей ресурсной базой, восполнять нехватку ликвидных средств в случае необходимости. В периоды кризисов значимость рефинансирования Банка России повышается.

Колебания ставки рефинансирования центрального банка оказывают непосредственное влияние на уровень деловой активности коммерческих банков и их ликвидность, поскольку кредит центрального банка является источником пополнения их активов [36, С. 32].

С учетом вышеизложенного ликвидность коммерческого банка можно определить как его способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства путем трансформации активов в денежные средства.

В данной дипломной работе будет использовано понятие ликвидность коммерческого банка - как 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. А 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.

Таким образом, на сегодняшний день существуют проблемы не только на уровне определения понятий таких как ликвидность, и риск ликвидности, но и в банковской системе в целом.

1.2 Проблемы ликвидности банковской системы

Банк считается устойчивым, если он имеет ликвидный баланс, структура которого сбалансирована. Проблема ликвидности заключается в несбалансированности активно-пассивных операций по срокам и становится серьезной только в случае, когда дисбаланс имеет большую величину на отдельных временных интервалах. Платежи банка, которые он должен провести в определенный период, могут служить одним из главных инструментов решения текущих проблем с проведением платежей в условиях дефицита ликвидной позиции банка.

Так как успешное проведение операций во многом зависит от состояния финансового рынка, то уровень его ликвидности ставит перед банком вторую проблему управления ликвидностью банка. Наиболее остро

такого рода проблемы возникают на неустойчивых рынках, характеризующихся невысокой емкостью, нестабильностью, недостаточным числом обращаемых финансовых инструментов и затруднением доступа к ним для отдельных участников рынка.

Третья проблема, снижение потерь до минимума от операций по управлению ликвидностью. Отсутствие четко установленных сроков для исполнения части обязательств в приоритетности соблюдения интересов клиентов перед интересами самого банка заставляет банк идти на дополнительные расходы.

По мнению одних специалистов, российская банковская система на сегодняшний день, в целом, имеет избыточную ликвидность, с которой столкнулось большинство банков, стала прямым следствием антикризисных мер, принятых как государством, так и самими финансовыми институтами. Кредитование восстанавливается очень медленно из-за существования высоких финансовых рисков в стране и мире.

Избыток денежных средств приводит к снижению ставок по кредитам, соответственно, процентные доходы банков падают. Специалисты заявляют, что банкам необходимо решать вопросы избыточной ликвидности, так как из-за этого они имеют более дорогие ресурсы и дополнительные затраты на обслуживание этой ликвидности. По их мнению, банкам необходимо оптимизировать риски, «перестать бояться реального сектора, выдавать кредиты и снижать процентные ставки».

На основе вышеперечисленного, можно сделать вывод, что ликвидность банка есть качественная характеристика деятельности банка, обусловленная множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи.

По мнению других специалистов, статистически напряженность с ликвидностью выдают несколько параметров.

Во-первых, показатель отношения абсолютно ликвидных активов к обязательствам банков по счетам и депозитам предприятий и населения. Текущий уровень этого соотношения - минимальный.

Во-вторых, доля так называемой избыточной ликвидности - средств, исключенных из текущего оборота (вложения банков в облигации Банка России, остатки на срочных депозитах Банка России), - относительно совокупного объема ликвидных активов.

В-третьих, чистая ликвидная позиция банков - средства в облигациях Банка России и на его счетах за вычетом задолженности банков перед Банком России и Минфином. Этот показатель имел отрицательные значения (иными словами, банки должны регулятору средств больше, чем держат у него на счетах) и на конец 2016 г. банковский сектор по-прежнему находился в ситуации структурного дефицита ликвидности. Сохраняющийся при этом краткосрочный избыток средств у кредитных организаций Банк России абсорбировал с помощью недельных депозитных аукционов.

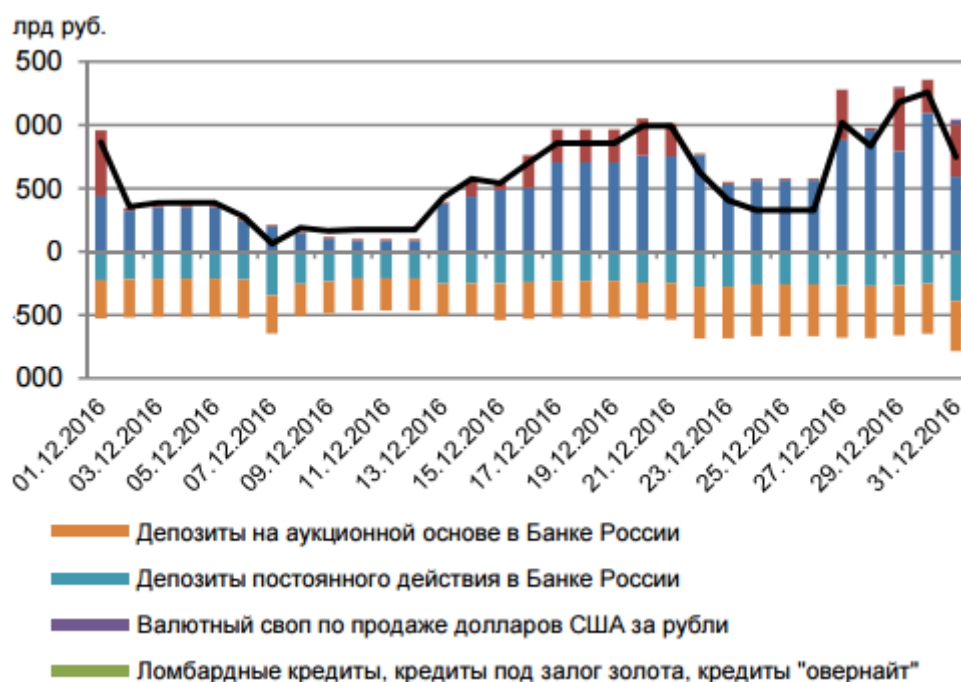


Рисунок 1 - Структурный дефицит ликвидности

Идеальный источник пополнения ликвидности - депозиты населения. По итогам 2016 года рынок депозитов России показал номинальный рост. Правда, рост был небольшой, что во многом стало следствием отрицательной валютной

переоценки. По данным Центробанка РФ, в 2016 году объем депозитов населения в кредитных организациях увеличился на 0,98 триллиона рублей или на 4,2%. Для сравнения, в 2015 году объем вкладов увеличился на 4,7 триллиона рублей или на 25%. При этом без учета валютной переоценки в 2016 году объем депозитов вырос на 9,2% (в 2015 году наблюдался рост в реальном выражении на 17%).

Из-за более высоких темпов роста вкладов по сравнению с другими составляющими пассивов доля депозитов физических лиц в пассивах банковской системы опять выросла, и на 1 января 2017 года она составила 30,2% против 28% годом ранее и лишь 23,9% на 1 января 2015 года. Стоит отметить, что текущий уровень доли депозитов в общем объеме фондирования банков является рекордным за всю современную историю России.

Важным фактором, оказавшим влияние на темпы изменения депозитов, стала динамика потребительского кредитования. Стагнация на рынке кредитования населения приводит к тому, что текущие ресурсы начинают отвлекаться на погашение старых кредитов. То есть деньги, которые могли бы пойти на формирование сбережений, тратятся на сокращение задолженности по банковским кредитам. Тут первопричинами являются - нежелание населения в кризисной ситуации увеличивать или даже поддерживать на текущем уровне свой уровень задолженности, а с другой стороны, банки также не стремятся активно кредитовать население с оглядкой на кризисные явления и присущие риски.

Укрепление рубля, которое было достаточно сильным в 2016 году, сильно обесценило валютные депозиты. Как уже упоминалось выше, номинальные темпы роста депозитов оказались в два раза ниже реальных.

Важной причиной слабой динамики депозитов стало снижение доходности по вкладам. Во-первых, банки стали меньше выплачивать процентов по вкладам, что соответственно сократило объем капитализации процентов. Во-вторых, снижение ставок, в ряде случаев радикальное (по вкладам в евро ставки практически обнулились), снижает склонность к

сбережению и заставляет многих искать альтернативные способы сбережений, по которым доходность будет выше. Например, сами банки зачастую предлагают клиентам вместо вкладов программы инвестиционного страхования жизни, что хорошо видно по динамике страховых премий.

В январе 2017 г. наблюдался приток средств в банковский сектор, связанный с возвратом наличных денег на банковские счета после новогодних праздников, перечислением бюджетных средств для финансирования единовременных пенсионных выплат. Однако сформировавшийся в этих условиях структурный профицит ликвидности имеет неустойчивый характер, и в отдельные периоды возможен возврат к структурному дефициту.

Ключевым аспектом образования ликвидности следует отнести изменение уровня наличных денег в обращении, и остатков на счетах ЦБ РФ, операции ЦБ РФ на внутреннем валютном рынке, а также изменение объема обязательных резервов, депонированных кредитными организациями на счетах по учету обязательных резервов в Банке России.

2. Методические подходы к управлению риском ликвидности коммерческого банка

2.1 Общие подходы к управлению риском ликвидности коммерческого банка

В настоящее время имеет место проблематика, имеющая отношение с банковскими рисками, а также оценкой последствий, воздействием на конечные результаты деятельности банков.

Несмотря на быструю интеграцию методов управления рисками в банках, до настоящего время понятие «риски» имеет различную трактовку. Любая трактовка риска представляет собой обоснованный характер, так или иначе отражая различные ожидания руководства банков. При этом разнообразие подходов к понятию «банковские риски» существенно затрудняет разработку унификацию норм и правил эффективного управления ими. В связи с этим появляется необходимость в выборе наиболее оптимального и полного определения.

Следует сделать акцент на том, что одним из ключевых для банков является риск ликвидности. Риск несбалансированный ликвидности представляет собой более широкое понятие, так как включает в себя, как и недостаточную, так и излишнюю ликвидность. Излишняя ликвидность находит выражение в необоснованно высоком уровне запасов ликвидных активов, необходимых для выполнения финансовых обязательств банка. При этом, последствия недостаточной ликвидности находят отражение в необходимости реализации отдельно взятых активов на невыгодных условиях для банка, к примеру ЦБ, иностранной валюты по стоимости, которая существенно ниже стоимости покупки. Риск излишней ликвидности заключается в упущенной выгоде из-за перенасыщения высоколиквидными активами и как результат - неоправданное финансирование низкодоходных операций за счет платных источников ресурсов.

По своей природе риск ликвидности состоит из двухстороннего характера риска:

1. Факторный;
2. Результативный.

При этом, учитывая, что надзорные органы (в том числе - Банк России) осуществляют деятельность по контролю и регуляции риска недостаточной ликвидности, коммерческие банки также большее внимание уделяют управлению указанной стороной ликвидности. Меньше внимания отводится расчетам потерь вследствие упущенной материальной выгоды. Выявленная проблематика носит актуальный характер для любых банков, но стоит отметить, что небольшие региональные банки имеют большую чувствительность как к факторной, так и к результативной стороне риска.

На основании рекомендаций Банка России коммерческие банки осуществляют разработку внутреннего документа - положения об организации управления ликвидностью банка, включает в себя:

- процесс разработки и формирования политики управления рисками;
- описание общих принципов мониторинга, управления, контроля и ограничения банковских рисков.

В практической деятельности для оценки риска ликвидности используется нормативный подход (коэффициентный метод), основанный на расчете фактических и прогнозных показателей недостаточной избыточной ликвидности, в соответствии с требованиями инструкции Банка России от 16.01.2004 № 110-И. «Об обязательных нормативах банков». Данная инструкция дает определение нормативов ликвидности, определяет порядок их расчета, устанавливая количественные критерии.

1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2) осуществляет регуляцию риска потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и при этом дает определение минимального отношения суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до

востребования, скорректированных на величину совокупного минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц:

$$H2 = \frac{Лам}{Oвм - 0,5 * Oвм*} 100\% \geq 15\% \quad (1)$$

где Лам – высоколиквидные активы;

Oвм - обязательства до востребования;

Oвм* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Нормативное значение устанавливается в размере 15%. Если значение H2 для коммерческого банка равно или больше 15%, это является свидетельством того, что банк способен совершать текущие и предстоящие в ближайший месяц платежи.

2. Норматив текущей ликвидности (H3): осуществляет регуляцию риска потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину совокупного минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

$$H3 = \frac{Лат}{Oвт - 0,5 * Oвт*} 100\% \geq 50\% \quad (2)$$

где Лат – ликвидные активы;

Oвт – обязательства до востребования и на срок до 30 дней;

Овт* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Норматив установлен в размере 50%. Расчет которого позволяет регулировать активные и пассивные операции банков в интересах поддержания необходимого уровня ликвидности их баланса. Фактические значения оценочного показателя могут быть использованы в аналитической работе банковской системы.

3. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 календарных дней к собственному капиталу банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 календарных дней, скорректированных на величину совокупного минимального остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций).

$$Н4 = \frac{К_{р_д}}{К+ОД+0,5*О^*} 100\% \leq 120\% \quad (3)$$

где $К_{р_д}$ - кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом новых сроков сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 календарных дней за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям;

К - капитал банка;

ОД - обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка сроком погашения свыше 365 календарных дней;

О* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД. Максимально допустимое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120%.

Таким образом, можно сделать вывод, что данные экономические нормативы позволяют:

- достоверно проанализировать соотношения между различными видами активов и пассивов банка;
- дать обобщающую характеристику состояния ликвидности;
- выявить риск недостаточной ликвидности.

К существенным недостаткам коэффициентного метода оценки риска относят.

1. Невозможность оценки риска избыточной ликвидности, отсутствие управления которым приводит к потерям доходов банка.
2. Недостоверное отражения степени сбалансированности актив-пассив, не учитывая в полной мере их реального качества.
3. Отсутствие возможности выявления цены риска.

В практике отечественных банков к высоколиквидным активам (А1) относятся:

- наличные денежные средства в рублях и иностранной валюте;
- средства на корреспондентском счете банка в Банке России;
- денежные средства в расчетах на организованном рынке Банка России;
- государственные ценные бумаги, которые используются банками для проведения сделок РЕПО, вложения в облигации Банка России (ОБР) и в ценные бумаги правительств стран, входящих в «группу развитых».

Считается, что данные активы могут быть немедленно изъяты из оборота банка.

К ликвидным активам (А2) относятся:

- кредиты, выданные банком в рублях и иностранной валюте со сроком погашения в течение 30 дней;

- другие платежи в пользу кредитных организаций, подлежащие перечислению в ближайшие 30 дней (суммы переплаты, подлежащие возврату из ФОР, дебиторы, средства на корреспондентских счетах в российских и зарубежных банках, а также вложения в торговые ценные бумаги, приобретаемые для перепродажи).

Активы среднесрочной ликвидности (А3):

- кредиты со сроком погашения от 30 до 180 дней;
- инвестиции в ценные бумаги;
- денежные средства, размещенные в депозиты в других банках с таким же сроком возврата.

Активы долгосрочной ликвидности (А4):

- кредиты в рублях и иностранной валюте со сроком погашения свыше 365 дней;

- средства, инвестированные в долговые ценные бумаги и другие финансовые инструменты, с аналогичным сроком;

- депозиты с оставшимся сроком погашения свыше года.

Неликвидные активы (А5):

- просроченные кредиты;
- сомнительные к возврату долги;
- здания, сооружения банка;
- некотируемые ценные бумаги;
- инвестиции и недвижимость.

Пассивы и забалансовые обязательства банка по степени востребования можно также представить в виде пяти групп (хотя некоторые специалисты считают данную классификацию дискуссионной).

В соответствии с группами ликвидности баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается следующее соотношение между активами и пассивами: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \geq П4$, $A5 \leq П5$

1. Суммируются все высоколиквидные активы (A1) и все обязательства до востребования (П1). Далее из итога (A1) вычитается (П1) и определяется избыток (дефицит) ликвидности. Рассчитывается процентное отношение высоколиквидных (A1) к наиболее срочным обязательствам (П1), которое показывает, какая часть наиболее срочных обязательств может быть выполнена банком за счет высоколиквидных активов первой группы.

2. Те же расчеты проводятся по ликвидным активам второй группы (A2) и наиболее срочным обязательствам (П2). Определяем избыток (дефицит) (A2 - П2) и процентное отношение ликвидных активов второй группы к наиболее срочным обязательствам (П2), которое показывает, какая часть наиболее срочных обязательств может быть выполнена банком за счет ликвидных активов второй группы. Одновременно определяем избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом (A1 + A2) – (П1 + П2) и их процентное отношение, которое показывает, какая часть обязательств сроком исполнения до 7 дней может быть выполнена банком за счет активов такого же срока.

3. Те же расчеты проводятся по ликвидным активам третьей группы и краткосрочным обязательствам третьей группы. В результате определяется их избыток (дефицит) и процентное отношение, которое показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть выполнена банком за счет активов третьей группы. Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом определяется как (A1 + A2 + A3) – (П1 + П2 + П3). Их процентное отношение показывает, какая часть обязательств сроком до 90 дней может быть выполнена банком за счет активов такого же срока.

4. Процентное отношение срочных активов четвертой группы к среднесрочным обязательствам показывает, какая часть среднесрочных обязательств может быть выполнена банком за счет активов четвертой группы. Процентное отношение, выполненное с нарастающим итогом, показывает,

какая часть обязательств сроком погашения свыше 90 дней может быть выполнена банком за счет активов такого же срока.

5. Пятая группа баланса: неликвидные активы и постоянные пассивы. Процентное отношение неликвидных активов к постоянным пассивам показывает, какая часть постоянных пассивов вложена в неликвидные активы банка. Процентное соотношение активов и пассивов банка показывает соотношение скорректированной величины активов и величины пассивов банка.

Остановимся на преимуществах структурного метода анализа для оценки риска ликвидности:

- эффективность оценки рисков ликвидности выше, чем у коэффициентного метода, так как изучаются все статьи баланса;
- повышается качество принятых решений по управлению текущей, среднесрочной и долгосрочной ликвидностью и связанных с ней рисков;
- появляется возможность количественного определения величины риска как разницы между суммой обязательств и активов.

Предлагаемое совместное использование результатов коэффициентного и структурного методов оценки риска ликвидности позволяет:

1. Точнее определять величину риска несбалансированной ликвидности;
2. Выявить факторы, влияющие на риск: - качество активов и пассивов; степень несбалансированности активов и пассивов по срокам, суммам;
3. Создать наиболее благоприятные условия для привлечения и размещения средств;
4. Оценить профессионализм принятия решения;
5. Разработать систему мер по снижению риска несбалансированной ликвидности.

Одной из составляющих системы управления ликвидностью в банке являются определение альтернативных сценариев развития ситуации на рынке и их влияние на ликвидность банка, а также разработка стратегии поведения в случае наступления непредвиденного кризиса ликвидности в банке. Под

сценарием понимается описание картины будущего, состоящего из согласованных, логически взаимосвязанных событий и последовательности шагов (ситуаций), с определенной вероятностью ведущих к прогнозируемому конечному состоянию. Сценарный анализ (стресс-тестирование) проводится на основании следующих показателей:

Условно-постоянный остаток рассчитывается по формуле (5):

$$P = x_n \frac{\sum |x_n - x_i|}{n} - \delta * k, \quad (5)$$

где P - условно-постоянный остаток;

x_n - выровненный по тренду фактический остаток средств на n-й день;

x_i - фактический остаток средств на определенную дату;

n - количество дней в анализируемом периоде;

δ - среднеквадратическое отклонение от $\sum |x_n - x_i| / n$;

k - коэффициент оптимизации (определяется экспертным путем, но ≥ 1).

Размер риска одновременного снятия срочных средств за один день определяется по формуле:

$$R = \frac{\sum [x_i + x_{i-1}]}{n-1} + \delta * k, \quad (6)$$

где R - риск одновременного снятия средств за один день;

x_i , x_{i-1} - фактический ежедневный остаток привлекаемых средств на отчетный и предыдущий день;

n - количество дней в анализируемом периоде;

δ - среднеквадратическое отклонение от $|x_i - x_{i-1}|$;

k - коэффициент оптимизации (определяется экспертным путем, но ≥ 1).

Расчет прогнозного состояния платежной позиции имеет следующий вид:

$$\begin{cases} \text{ПП}_n = \text{ПП}_{n-1} - \min(R, ; \text{OB}_n - P_{n+1}) + \text{AT}_n - \text{CO}_n \\ \text{OB}_n = \text{OB}_{n-1} - \text{CO}_n \\ \text{OB}_n \geq P_n \end{cases} \quad (7)$$

где ПП_n - прогнозное значение платежной позиции;

ПП_{n-1} - расчетное значение платежной позиции предыдущего дня;

OB_n - обязательства до востребования;

AT_n - ожидаемый к возврату объем требований на дату n ;

CO_n - ожидаемый к погашению объем обязательств на дату n ;

R - риск одновременного снятия за один день;

P - условно-постоянный остаток обязательств до востребования.

Для определения текущего состояния деятельности организации рассчитывают ряд показателей:

Рентабельность:

$$\text{ROM} = \frac{\text{ЧП}}{C}, \quad (8)$$

где ЧП - чистая прибыль;

C - себестоимость.

Производительность труда [33, с. 78]:

$$\text{П} = \frac{\text{РП}}{\text{ССЧ}}, \quad (9)$$

где РП - объем выданных средств;

ССЧ - среднесписочная численность.

Рентабельность персонала [33, с. 78]:

$$ROL = \frac{ЧП}{ССЧ}, \quad (10)$$

где ЧП - чистая прибыль;

Коэффициент оборота по приему работников [33, с. 78]:

$$Кпр = \frac{Чпр}{ССЧ}, \quad (11)$$

где Чпр - численность принятого персонала;

Коэффициент текучести кадров показывает отношение числа уволившихся сотрудников организации по отношению к среднему количеству работников за определенный период [33, с. 78]:

$$КТ = \frac{Чув}{ССЧ}, \quad (12)$$

где Ч_{ув} - численность уволенного персонала по собственному желанию,

Коэффициент постоянства кадров показывает, насколько постоянным является количественный состав работников [33, с. 78]:

$$Кпс = \frac{Ч_{р.год}}{ССЧ}, \quad (13)$$

где Ч_{р.год} - количество работников, проработавших год

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть текущей задолженности, может быть погашена в ближайшее к моменту составления баланса время.

$$Кал = \frac{Д(260) + КФВ(250)}{Р(V) - ДБП(640) + РПР(650)} \quad (14)$$

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности показывает, какую часть принятых к расчету обязательств покрывают активы различной срочности:

$$K_{\text{бл}} = \frac{P(\text{II}) - \text{Зап (210)} + \text{НДС (220)}}{P(\text{V}) - \text{ДБП(640)} + \text{РПР (650)}} \quad (15)$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства

$$K_{\text{бл}} = \frac{P(\text{II}) - \text{НДС (220)}}{P(\text{V}) - \text{ДБП(640)} + \text{РПР (650)}} \quad (16)$$

Коэффициент устойчивого финансирования, показывает долю активов получающую финансирование исключительно за счет устойчивых источников, то есть за счет постоянного капитала:

$$K_{\text{уф}} = \frac{\text{СК} + \text{ДЗ}}{\text{ВБ}} \quad (17)$$

Коэффициент манёвренности, показывает отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств:

$$K_{\text{ман}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} = 1 + \frac{\text{ДЗ} - \text{ВА}}{\text{СК}} \quad (18)$$

Коэффициент обеспеченности производственной деятельности собственными оборотными средствами, показывает отношение уровня собственных средств, которые покрывают затраты и запасы, к стоимости этих самых затрат:

$$K_{\text{СОС/РП}} = \frac{\text{СОС}}{\text{РП}} \quad (19)$$

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{СОС/з}} = \frac{\text{СОС}}{з} \quad (20)$$

Коэффициент внутреннего роста, показывает, какими темпами увеличивается собственный капитал фирмы за счет внутренних источников:

$$K_{\text{ВР}} = \frac{\text{ROA} * K_{\text{капит приб}}}{1 - \text{ROA} * K_{\text{капит приб}}} \quad (21)$$

При расчете любых коэффициентов, всегда необходимо учитывать индивидуальные характеристики рассматриваемой организации.

2.2 Деятельность банка ПАО «ВТБ 24» по управлению риском ликвидности

Риск ликвидности представляет собой один из наиболее существенных банковских рисков, способных спровоцировать кризисные явления не только в отдельном банке, но и в банковском секторе в целом. Банковская система в настоящее время находится в состоянии повышенной неопределенности, но, несмотря на это, большинство российских банков применяют систему управления ликвидностью на основе методов, концепций и инструментов, разработанных для условий относительной экономической стабильности. Современное состояние банковской сферы демонстрирует, что традиционные методы управления не в полной мере способны обеспечить стабильное и устойчивое развитие кредитных организаций в условиях динамичности

внешней среды [19, С. 134]. Так, возникший дефицит ликвидности ставит задачу разработки инновационного подхода к совершенствованию системы управления банковской ликвидностью. Структурное подразделение ПАО «ВТБ 24» на данный момент имеет некоторые проблемы с ликвидностью, при этом текущая макроэкономическая ситуация оказывает негативное влияние на деятельность всех кредитных организаций. В целях совершенствования системы управления ликвидностью структурного подразделения ПАО «ВТБ 24» применяется мера, как внедрение системы контроллинга рисков ликвидности [9, С. 432]. Система контроллинга рисков нацелена на выполнение определенных задач.

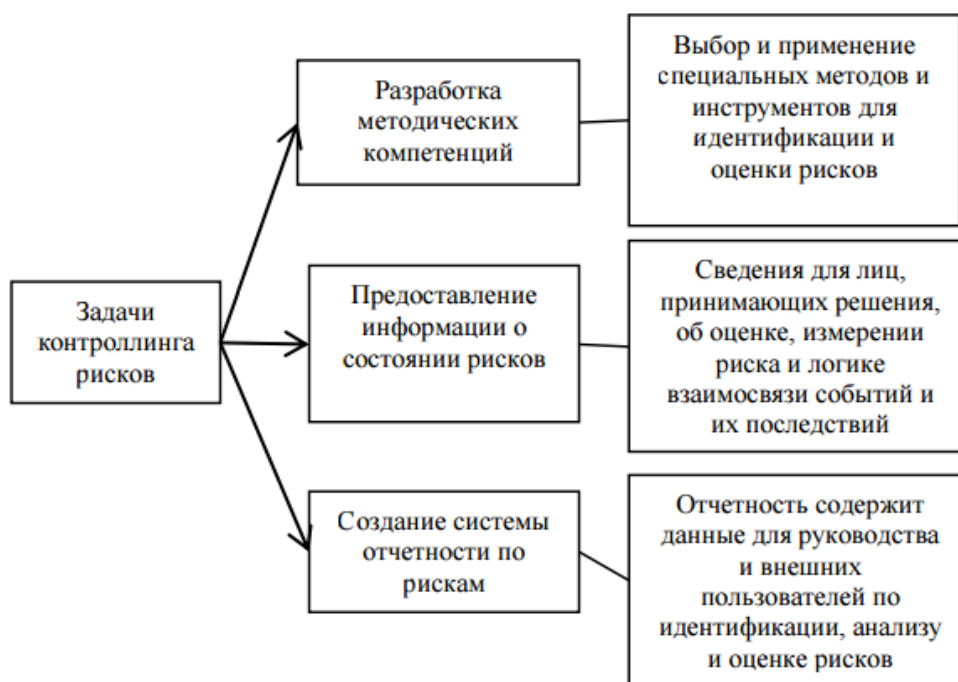


Рисунок 2 - Основные задачи системы контроллинга рисков

Целью контроллинга рисков как части системы контроллинга банка является поддержка руководства по достижению экономических, социальных, финансовых целей кредитной организации. Риск-менеджмент формулирует цели для риск-контроллинга. Целью риск-контроллинга является методическая, информационная и аналитическая поддержка риск-менеджмента в части

поставленных целей и возникающих из них задач [18, С.321]. В задачи контроллинга краткосрочных рисков ликвидности банка входят:

- определение величины чистого оттока финансовых средств на основе исторически наблюдаемых статистических данных (статистический анализ и оценка), а также путем анализа состояния всех счетов в Центральном банке РФ и денежных позиций на начало и конец дня;

- за счет LAR – ожидаемое превышение выплат (нетто-потребность в финансировании) за определенный период времени, которое с заданной Задачи контроллинга рисков Создание системы отчетности по рискам Предоставление информации о состоянии рисков Разработка методических компетенций Выбор и применение специальных методов и инструментов для идентификации и оценки рисков Сведения для лиц, принимающих решения, об оценке, измерении риска и логике взаимосвязи событий и их последствий Отчетность содержит данные для руководства и внешних пользователей по идентификации, анализу и оценке рисков вероятностью (95% – при нормальной финансовой нагрузке; 99% – при повышенной финансовой нагрузке; 99,9% – при максимальной нагрузке) не будет реализовано;

- оптимизация резервов ликвидности, которая заключается в классификации имеющегося в распоряжении банка потенциала активов с точки зрения их способности превращаться в ликвидные средства и противопоставлении потенциалу рисков, возникающих из-за чистого оттока денежных средств в результате воздействия внешних факторов. При интеграции задач контроллинга краткосрочных и структурных рисков ликвидности наряду с анализом исторических статистических данных по чистому оттоку денежных средств на основе статистических распределений экстремальных значений необходимо учитывать воздействие на ликвидность других видов рисков и мероприятий по управлению рисками. Так, например, мероприятия по сокращению процентных рисков могут предусматривать увеличение срока связывания капитала банка, что повышает при определенных

условиях риск ликвидности. В задачи контроллинга структурной ликвидности банка входят:

- определение необходимых резервов с точки зрения оптимизации соотношения рентабельности – риски;
- тестирование рисков ликвидности на основе исторических данных.

Применение на практике инструментария контроллинга рисков ликвидности будет способствовать не только формированию устойчивой базы по привлечению средств, но и позволит оптимизировать соотношение рентабельность – риски. Оптимизация данного соотношения выступает в качестве основы долгосрочного и устойчивого развития кредитной организации в условиях неопределенности внешней среды. Помимо внедрения системы контроллинга рисков, служащей основным мероприятием для повышения эффективности управления банковской ликвидностью, структурное подразделение банка ВТБ 24 (ПАО) придерживается в своей деятельности определенных направлений. Управляя активами, подразделение уделяет внимание формированию высоколиквидного резерва для возможности исполнения непредвиденных выплат, возникновение которых может быть спровоцировано изменениями в состоянии денежного рынка, финансового положения клиента либо банка-партнера [5, С. 45]. Банк наращивает объем вложений в торговые ценные бумаги, относящиеся к высоколиквидным активам второй группы и представляющие собой государственные ценные бумаги и обязательства других высокорейтинговых отечественных и зарубежных эмитентов, таким образом, снижая риск несбалансированной ликвидности, то есть риск неспособности банка покрыть обязательства по пассивам требованиями по активам. Диверсификация активов, то есть их размещение по различным направлениям, оказывает положительное влияние на состояние ликвидности, поскольку в данной ситуации совокупный риск активов снижается. Подразделение также наращивает потребительское и ипотечное кредитование физических лиц, наращивание объемов автокредитования. С этой целью совершенствуются формы и методы

кредитования, методики оценки кредитоспособности заемщиков, учитывая региональные особенности, проводить мероприятия по сокращению просроченной задолженности, осуществлять системное сопровождение кредитов. Системное сопровождение кредитов подразумевает предоставление информационных, маркетинговых и других услуг заемщикам, всемерная поддержка и помощь предприятиям различных отраслей. Для реализации данного пункта используются следующие действия: при подписании кредитного договора заключается соглашение, согласно которому банк закрепляет за собой право влиять на принятие стратегических решений компанией-заемщиком; при выдаче крупного кредита на период его действия вводится представитель банка или его доверенного эксперта в высшие органы руководства компании-заемщика; ведется на постоянной основе банковский мониторинг текущего финансового и производственного состояния заемщика и проекта, а также изменений внешней среды, имеющих потенциальное влияние на реализацию проекта [4, С. 321]. В качестве механизма ограничения кредитного риска может выступать система лимитов, устанавливаемая исходя из особенностей деятельности банка, ее сложности, предоставляемых видов услуг, валют, ситуации на рынке банковских продуктов.

Система лимитов формируется следующими основными типами лимитов:

- лимит концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику либо группе связанных заемщиков;
- структурные лимиты (на продукт, отрасль, контрагентов - третьих лиц);
- лимиты компетенций принятия решений о предоставлении кредитного продукта.

В целях понижения уровня риска возможных потерь ВТБ 24 (ПАО) осуществляется всесторонняя оценка заемщиков, включающая в себя анализ финансового положения, кредитной истории, структуры сделки, цели кредитования, а также оценку качества предлагаемого обеспечения и соответствие всех предоставляемых юридических документов заемщиков требованиям, установленных законодательством [13, С. 45]. Для обеспечения

стабильной ресурсной базы банк увеличивает совокупный объем собственных средств, поскольку достаточная величина собственного капитала способствует улучшению состояния банковской ликвидности и, как следствие, его финансовой устойчивости. Производится расширение ресурсной базы за счет активного привлечения средств физических лиц. Для этой цели банк разработал привлекательные банковские продукты. Проводя депозитную политику, учитываются потребности всех социальных и возрастных групп граждан. Для выполнения данной задачи прогнозируется развитие потребностей клиентов, появление новых направлений банковского бизнеса, проводить маркетинговые исследования. Предлагаемые продукты ориентированы на среднесрочную и долгосрочную перспективу. Наряду с этим в целях диверсификации ресурсной базы ВТБ 24 (ПАО) увеличивает долю средств корпоративных клиентов и главным образом на срочной основе [14, С. 32].

Можно определить следующие направления данного вида деятельности:

- банк отслеживает динамику своих обязательств, анализирует сроки, оставшиеся до выплаты основных сумм платы за привлечение средств, а также определяет в динамике возможность их погашения;

- ежедневно производится прогноз движения денежных средств на основе данных о клиентских платежах и новых заключенных договорах, а также профессиональных суждений менеджеров банка о воздействии рисков на денежные потоки по сделкам и операциям банка;

- определяется оптимальный уровень ликвидности на будущие периоды, что позволит ему разработать комплекс мероприятий, нацеленных на наиболее оптимальное и эффективное размещение активов и привлечение пассивов, а также направления дальнейшего управления данными средствами.

Наиболее рациональная система управления банковской ликвидностью должна строиться на следующих принципах:

- оценка ликвидности на основе реального времени;
- наибольшее соответствие проводимого анализа фактическому состоянию ликвидности банка;

- проведение анализа денежных потоков;
- возможность максимального приближения к оптимальному соотношению «ликвидность - доходность» при помощи адекватной оценки и определения необходимой суммы ликвидных активов.

Основанная на данных принципах общая схема управления ликвидностью базируется на анализе в режиме реального времени осуществляемых сделок и принятии управленческих решений в области депозитной, кредитной и иной политики банка. Ключевой составляющей прогнозирования проблем ликвидности является планирование ликвидности.

Это дает возможность руководству банка принимать важные решения до того момента, как наступят прогнозируемые события. Таким образом, система управления банковской ликвидностью позволит адекватно оценивать входящие и исходящие денежные потоки, учитывая сроки погашения активов и пассивов, и вовремя принимать решения, нацеленные на компенсацию дефицита ликвидных активов при условии его возможного возникновения. Кроме этого, банку ВТБ 24 (ПАО) необходимо прилагать значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем постоянной разработки мер по повышению информационной прозрачности. Также банку следует проводить на непрерывной основе мониторинг информационного фона для выявления и оценки репутационных рисков, даже если на настоящий момент отсутствуют факты, представляющие угрозу для репутации банка.

С целью увеличения доли рынка ПАО «ВТБ 24» возможно принятие следующих мер:

- расширение и развитие региональной сети;
- стандартизация и расширение спектра банковских продуктов и услуг исходя из потребностей рынка;
- активное внедрение инновационных банковских технологий;
- инновационный подход в разработке банковских продуктов и услуг;

- развитие альтернативных каналов продаж, в том числе развитие дистанционного банковского обслуживания;
- развитие бренда кредитной организации [13, С. 328].

Проанализировав состояние ликвидности банковской системы в целом, можно сделать выводы о том, что в настоящий момент банковской системе угрожает повышенный риск ликвидности, ставший следствием экономической ситуации в стране, а именно введения экономических санкций Европейским Союзом и США [17, С. 90]. Существует ряд внешних экономических факторов, провоцирующих повышение риска ликвидности. Кроме этого, ухудшение состояния ликвидности влечет за собой несовершенство системы поддержания ликвидности на необходимом уровне и ряд недостатков функционирования российской банковской системы. Несмотря на экономическую нестабильность, ПАО «ВТБ 24» на данный момент не испытывает серьезных проблем с ликвидностью, поскольку имеет рациональную систему управления риском ликвидности. Тем не менее, руководство банка не исключает появление проблем с ликвидностью в будущем, поэтому ПАО «ВТБ 24» необходимо осуществлять ряд мероприятий, обеспечивающих повышение эффективности системы управления ликвидностью. Меры, способствующие уменьшению уровня риска потери ликвидности, включают в себя: обеспечение рациональной структуры активов, а особенно кредитного портфеля; повышение рентабельности деятельности банка в целом; рост надежности активов; создание механизма ограничения кредитного риска посредством применения системы лимитов и всесторонней оценки заемщиков; обеспечение стабильной ресурсной базы путем увеличения объема собственных средств, привлечения средств физических лиц и корпоративных клиентов, главным образом на срочной основе, привлечения внешнего финансирования; обеспечение сбалансированности активов по срокам и суммам; проведение на постоянной основе мероприятий по формированию положительного имиджа кредитной организации и увеличению доли рынка. Наряду с традиционными методами управления ликвидностью, банку ПАО «ВТБ 24» предлагается внедрить

систему контроллинга рисков, позволяющей не только повысить качество управления рисками, но и обеспечить желаемый уровень рентабельности для банка. Внедрение предложенной инновации требует тщательной подготовительной работы как в сфере совершенствования планово-учетной и контрольной деятельности, так и в подготовке высшего и среднего звена менеджмента банка.

3 Мероприятия по совершенствованию управления ликвидностью в ПАО «ВТБ24»

3.1 Организационно - экономическая характеристика ПАО «ВТБ 24» и цикла управления рисками в сфере управления ликвидностью

Для того, чтобы определить текущее состояние ликвидности, финансовых результатов деятельности структурного подразделения ПАО «ВТБ 24» необходимо провести анализ.

Для данного анализа заполним таблицу и рассчитаем следующие показатели:

- рентабельность(8):

$$ROM = \frac{12265}{676146} = 0,02$$

Рентабельность имеет неоднородную динамику, но в целом в течение анализируемого периода показатель вырос с 2% до 6%, что является положительной динамикой. Выручка возрастает на 29% на конец 2014 года. Себестоимость также возрастает, 16% на конец 2014 года. Результаты деятельности сведены в таблицу 1.

Таблица 1 – Анализ показателей деятельности

Показатель	Значение показателя			Темп роста	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
1.Выручка, тыс. руб.	755926	1 158 988	1 491 499	1,53	1,29
2.Себестоимость, тыс. руб.	676 146	1 061 305	1 230 015	1,57	1,16
3.Прибыль от реализации, тыс. руб.	79 780	97 683	261 484	1,22	2,68
4.Объем выданных средств, тыс. руб.	740 807	961 164	1 153 397	1,30	1,20
5.Объем вложений, тыс. руб.	719 769	943 620	1 122 907	1,31	1,19
6.Доля вложений в общем объеме, %	0,97	0,98	0,97	1,01	0,99
7.Рентабельность, %	2	1,6	6	0,8	3,75

На рисунке 3 представлена динамика роста выручки и себестоимости в течение анализируемого периода.

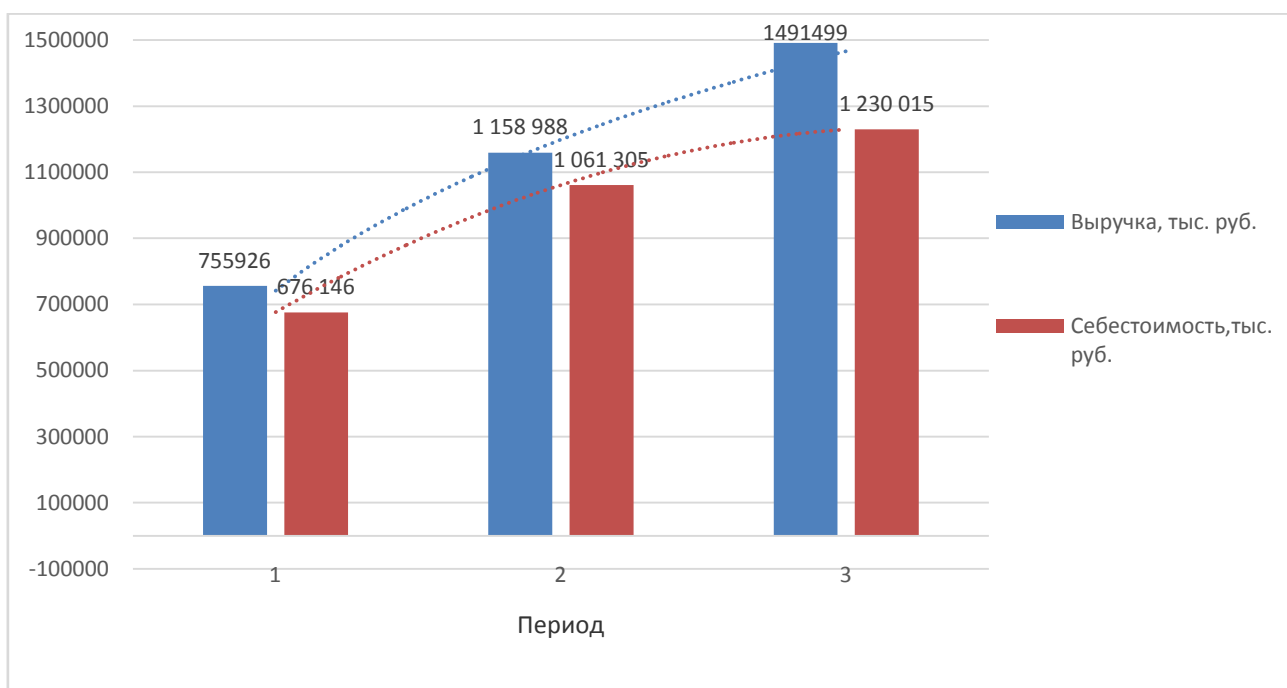


Рисунок 3 - Динамика показателей (выручка, себестоимость)

В результате проведенного анализа можно сделать вывод, что структурное подразделение ПАО «ВТБ 24» имеет положительное развитие и положительную динамику основных показателей, характеризующих его деятельность. Выручка возрастает на 29%. Себестоимость также возрастает, но замедляется темп роста, это вызвано тем, что у подразделения появились новые инструменты, позволяющие снизить себестоимость. Темп роста объема выпуска и объема вложений практически на одном уровне в течение анализируемого периода. Прибыль значительно выросла, за счет того, что снизился темп роста себестоимости.

На рисунке 4 отображена динамика роста показателя рентабельность в течение анализируемого периода.

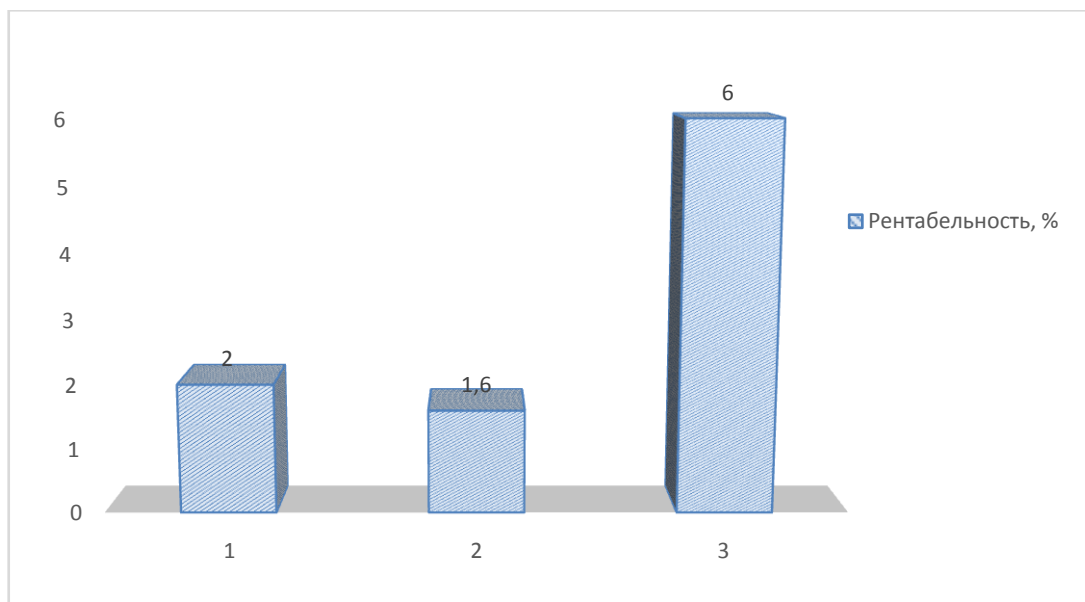


Рисунок 4 - Динамика показателя рентабельность

Проанализировав данные таблицы 1 можно говорить об успешной деятельности банка.

Безусловно, для подразделения важна достаточная обеспеченность работниками, обладающими необходимыми знаниями и умениями, так как от обеспеченности персоналом и эффективности его использования зависят объем и своевременность выполнения работ, и как результат объем реализации продукции, прибыль. При проведении анализа использования персонала организации, рассчитаем следующие показатели:

- производительность труда (9):

$$\Pi = \frac{740807}{11} = 67346 \text{ тыс. руб./чел.}$$

- рентабельность персонала (10):

$$\text{ROL} = \frac{12265}{11} * 100\% = 11,15\%$$

Результаты расчета за анализируемый период представим в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ трудовых ресурсов структурного подразделения ПАО «ВТБ 24»

Показатель	2014	2015	2016	Темп роста	
				2015/2014	2016/2015
1. Среднесписочная численность, чел.	11	14	16	1,30	1,19
2. Производительность труда одного работающего, тыс. руб./чел.	67346	68654	72087	1,02	1,05
3. Среднегодовая заработная плата одного работающего, тыс. руб./чел.	29 865	31 884	33 029	1,07	1,04
4. Рентабельность персонала, %	11,15	12,55	46,38	1,12	3,69
5. Приняты на работу, чел.	3	4	3	1,12	0,90
6. Выбыли, чел.	2	2	1	1,33	0,59
7. Численность на кон. года	12	14	16	1,16	1,14

Можно сделать вывод, что среднесписочная численность имеет неоднородную динамику. Так в 2016 г. по сравнению с 2015 г. происходит рост данного показателя на 19 %, а в 2015 году по отношению к 2014 г. на 30 %. На изменение численности влияет текучесть кадров, это вызвано прежде всего недостатками организации труда. В то же время производительность одного работающего возрастает, в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличение произошло на 2 %, а в 2015 г. по отношению к 2014 г. на 5%. Среднегодовая заработная плата также возрастает, в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличение произошло на 7%, а в 2015 г. по отношению к 2014 г. на 4 %. Рентабельность персонала также имеет возрастающий тренд, с 11,15% до 46,38%. Такое изменение произошло за счет того, что численность уменьшилась, а чистая прибыль в свою очередь возросла.

- коэффициент оборота по приему работников (11):

$$K_{\text{пр}} = \frac{3}{11} = 0,27$$

- коэффициент текучести кадров (12):

$$K_{\text{T}} = \frac{2}{11} = 0,18$$

- коэффициент постоянства кадров (13):

$$K_{пс} = \frac{7}{11} = 0,63$$

В таблице 3 проанализируем движение кадрового состава за весь анализируемый период.

Таблица 3– Движение кадрового состава структурного подразделения ПАО «ВТБ 24»

Показатель	2014	2015	2016	Темп роста	
				2015/2014	2016/2015
1.Численность на начало, чел.	11	12	14	1,30	1,19
2.Приняты на работу, чел.	3	4	3	1,12	0,90
3.Выбыли, чел.	2	2	1	1,33	0,59
4.Численность на конец года	12	14	16	1,16	1,14
5.К-т оборота по приему работников	0,27	0,33	0,21	1,22	0,64
6.К-т текучести кадров	0,18	0,14	0,06	0,77	0,42
7.К-т постоянства кадров	0,63	0,57	0,75	0,90	1,31

На рисунке 5 показано соотношение принятых/выбывших сотрудников в течение анализируемого периода.

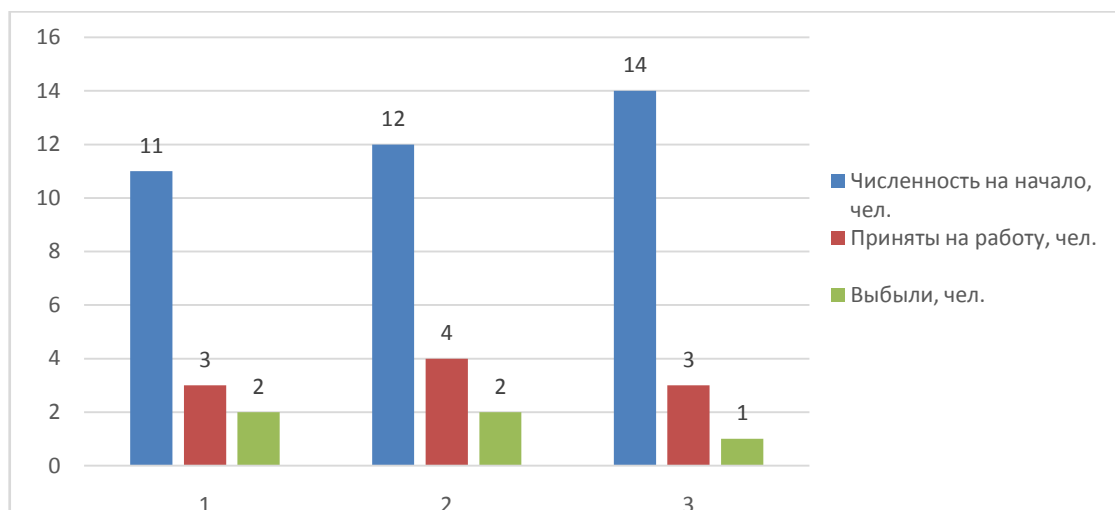


Рисунок 5 - Соотношение прибывших/выбывших сотрудников

В результате, на основании данных таблицы 3, сделан вывод о том, что у подразделения на конец анализируемого периода текучесть кадров – 6 % (в

организациях данной отрасли рекомендуемая текучесть 7 - 10%), что свидетельствует об эффективной организации труда.

Анализ показателей эффективности использования капитала структурного подразделения ПАО «ВТБ 24» представлен в таблице 4.

Рентабельность продаж имеет тенденцию роста и в 2016 г. по сравнению с базисным, абсолютный прирост составил 6,98 %. Данное увеличение произошло за счет роста прибыли.

Также наблюдалось увеличение коэффициента оборачиваемости с 1,45 оборота до 1,59 оборота, то есть оборачиваемость увеличилась на 9 %. Показатель «рентабельность активов» показывает сколько прибыли приходится на каждый рубль вложенный в активы и характеризует степень эффективности его использования. В течение анализируемого периода данный показатель увеличился в абсолютном выражении на 8,37 %. В том числе за счет рентабельности продаж на 12,46 %, за счет изменения оборачиваемости на 3,66 %.

Таблица 4 - Показатели эффективности использования капитала структурного подразделения ПАО ВТБ 24

Показатель	Базовый период (2014)	Отчётный период (2016)	Показатели динамики	
			абсолютный прирост отч./баз.	темп роста, отч./баз.
Финансовая продукция, тыс. руб.	749546	1464120	714574	1,95
Реализованная продукция, тыс. руб.	755926	1491499	735573	1,97
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	79780	261484	181704	3,27
Рентабельность продаж, %	10,55	17,53	6,98	1,66
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	520594,5	692024,5	171430	1,33
Коэффициент оборачиваемости капитала, обор.	1,45	1,59	0,13	1,09
Рентабельность активов, %	2,36	10,72	8,37	4,55
в том числе:				

Окончание таблицы 4

за счёт рентабельности продаж		12,46		
за счёт изменения оборачиваемости		3,66		
Чистая прибыль, тыс. руб.	7602	74209	66607	9,76
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	33095,5	93895,5	60800	2,84
Рентабельность собственного капитала, %	37,06	76,03	38,97	2,05
в том числе:				
за счёт доли чистой прибыли в прибыли от продаж		1,79		
за счёт рентабельности активов		40,30		
за счёт мультипликатора капитала		-5,72		
Рентабельность совокупного капитала по прибыли до налогообложения, %	3,50	13,69	10,20	3,92
Среднегодовая стоимость заёмного капитала, тыс. руб.	487499	598129	110630	1,23
Эффект финансового рычага, %	26,00	53,78	27,79	2,07

В анализируемом подразделении рентабельность собственного капитала составляет 37,06% на начало анализируемого периода и 76,03 % на конец анализируемого периода. Наибольшее влияние на рост показателя оказало увеличение рентабельности продаж (увеличение на 40,30%), доли чистой прибыли в прибыли от продаж (увеличение на 1,79%). А за счёт мультипликатора капитала произошло уменьшение показателя на 5,72 %.

На начало 2015 г. рентабельность за счет привлечения займов повысилась на 26%, а в 2016г. на 53,78%, то есть происходит увеличение данного показателя, что дает положительный эффект от использования заемных средств.

В данном случае, в 2015 г. доля заёмного капитала в собственном капитале составляла - 14,73, в 2016 г. - 6,37. Таким образом уменьшение плеча финансового рычага структурного подразделения указывает на снижение риска

для банкира с точки зрения возможности погашения кредита стоимостью имущества структурного подразделения.

Также в процессе финансирования и кредитования предпринимательской деятельности большое значение имеет состав оборотных средств структурного подразделения:

- запасы товарно-материальных ценностей;
- дебиторская задолженность;
- краткосрочные финансовые вложения;
- денежные средства.

В 2014, 2015 и 2016 годах баланс не является абсолютно ликвидным, так как не выполняются условия: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Это означает, что на данный момент структурное подразделение имеет недостаточное количество собственных оборотных средств.

Далее рассчитаны коэффициенты ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности (14):

$$Кал_{нач14} = (5660 + 27909)/481962 = 0,07$$

$$Кал_{кон14} = (39009 + 2548)/487823 = 0,09$$

Коэффициент быстрой ликвидности (15):

$$Кбл_{нач14} = (354305 - 213678 + 3046)/481962 = 0,30$$

$$Кбл_{кон14} = (333964 - 184501 + 875)/487823 = 0,31$$

Коэффициент текущей ликвидности (16):

$$Ктл_{нач14} = (354305 - 3046)/481962 = 0,73$$

$$Ктл_{кон14} = (333964 - 875)/487823 = 0,68$$

На основании полученных результатов, сделаем вывод. В целом наблюдается уменьшение коэффициента абсолютной ликвидности, и его уровень меньше нормативного ($Ктл_{норм} = 0,1$). В течение анализируемого периода, значение коэффициента быстрой ликвидности меньше 0,8, из этого следует, что высоки риски.

Как видно из расчетов, значение коэффициента меньше установленного норматива (в нашем случае $Ктл = 0,73 - 0,84$), это свидетельствует о том, что

организация располагает недостаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников. Все полученные результаты сведены в таблицу 5.

Таблица 5 - Показатели ликвидности структурного подразделения ПАО «ВТБ 24»

Показатель	Нормативные значения	Исследуемые периоды			
		Начало 2014	Конец 2014	Конец 2015	Конец 2016
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,07	0,09	0,06	0,04
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8	0,30	0,31	0,30	0,37
Коэффициент текущей ликвидности	1,4-1,7	0,73	0,68	0,72	0,84

На рисунке 6 представлена динамика данных показателей.

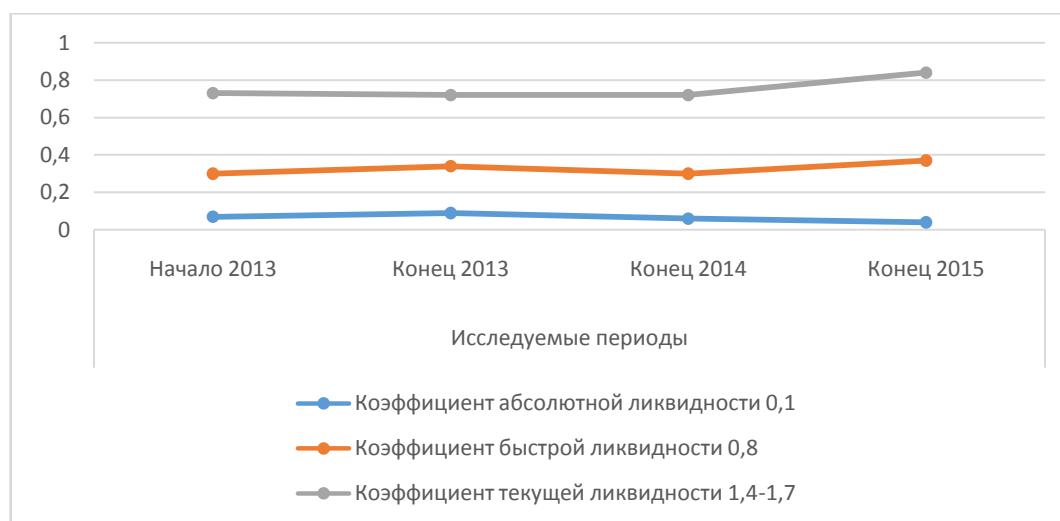


Рисунок 6 - Динамика ликвидности

Анализ финансовой устойчивости структурного подразделения ПАО «ВТБ 24».

Финансовая устойчивость структурного подразделения – способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов, гарантирующее его постоянную

платёжеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Таблица 6– Типы финансовой устойчивости

Типы фин. устойчивости	Характеристика типов	Признаки типа
1.«Абсолютная» финансовая устойчивость	Запасы сформированы за счет собственных оборотных средств	$Z \leq COC$
2.Нормальная финансовая устойчивость	Запасы сформированы за счет собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов	$Z \leq COC + KKЗ$, Но п.1 не выполняется
3.Неустойчивое финансовое состояние	Запасы сформированы за счет собственных оборотных средств и краткосрочных обязательств	$Z \leq COC + КО$ Но п.2 не выполняется
4.Кризисное финансовое состояние	Запасы не обеспечиваются источниками их формирования, структурное подразделение на грани банкротства	$Z > COC + КО$

Расчитанные критерии для определения типа финансовой устойчивости на начало базисного и конец отчётного года представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Расчёт критериев для определения типа финансовой устойчивости

Критерии	2014	2016
Z	184 501	276 797
COC	-127 657	-93 252
KKЗ	91 000	193 500
COC+KKЗ	-36 657	100 248
КО	481 962	585 612
COC+КО	354 305	492 360
Тип финансового состояния	Неустойчивое финансовое состояние	Неустойчивое финансовое состояние

В результате на основании проведенного анализа было выявлено, что в структурном подразделении ПАО «ВТБ 24» имеется предрасположенность к неустойчивому финансовому состоянию.

Методика Д. Дюрана - интегральная оценка финансовой устойчивости (платежеспособности) на основе скоринговой модели, представляющая собой суммирование трех основных показателей, характеризующих платежеспособность структурного подразделения, с определенными весовыми коэффициентами.

Таблица 8 – Показатели и критерии платёжеспособности по методике Дюрана

Показатель	2014	2016
Рентабельность совокупного капитала	7,69	35,10
Коэффициент текущей ликвидности	0,73	0,84
Коэффициент финансовой независимости	0,05	0,18
Бск	16,15	50
Бтл	0	0
Бфн	0	0
Ксумм	16,15	50

Далее на основании расчета значений коэффициента и данных группировок по категориям определяется сумма баллов.

Находим конкретную оценку в баллах (БСК) для значения $RCK = 7,69\%$:

$$B_{CK} = 5 + ((20-5)/(10-1)) * (7,69-1) = 16,15$$

Коэффициент текущей ликвидности, $K_{TL} = 0,73$, этому значению соответствует 5-й класс, оценка в баллах будет равна $B_{TL} = 0$.

Коэффициент финансовой независимости, $K_{CK} = 0,05$, этому значению соответствует 5-й класс, оценка в баллах будет равна $B_{FN} = 0$

$$K_{сумм} = 16,15 + 0 + 0 = 16,15$$

По сумме баллов определяем интегральный класс платежеспособности по таблице, в данном случае это 4 класс. Следовательно, структурное подразделение с высоким риском потери платежеспособности и банкротства даже после принятия мер по финансовому оздоровлению.

Далее расчет баллов для 2014 г. производится аналогично – $K_{\text{сумм}}=50$.

В 2016 структурное подразделение имеет 3-й класс платежеспособности. Следовательно, структурное подразделение является проблемной точкой.

В результате, можно сделать вывод о том, что в 2016 году по сравнению с 2014 подразделение незначительно улучшило свое финансовое положение. Это вызвано повышением рентабельности собственного капитала с 7,69% до 35,1 %, и повышением коэффициента финансовой независимости с 5% до 18%.

3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию управления ликвидности в ПАО «ВТБ 24»

Инструментарием, позволяющим устранить проблему недостаточной ликвидности в структурном подразделении является стресс-тестирование. Осуществляя переход к процедурам стресс-тестирования как инструментария анализа и управления рисками, следует отметить наличие проблемного поля - формализация модели реализации стресс-тестирования, где теоретические исследования акцентируются существенным образом на рыночных и кредитных рисках, прогноз и оценка которых, представляет наиболее глубокими и детальными, считаются максимально достоверными, не предполагая каких-либо исключительных и непредвиденных потерь. Для реализации механизма стресс-тестирования применительно к управлению ликвидностью следует раскрыть теоретический аспект терминологии стресс-тестирования. В первую очередь следует отметить, что Банк России дает определение стресс-тестированию как «процедура оценки потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но

вероятностным событиям» [9, С.346]. Также следует сделать акцент на том, что наличие такого стресс-теста и его комплексную характеристику, охватывающие основные виды банковских рисков, необходимо включать в оценку качества планирования [10, С.234].

Далее, МВФ дает определение стресс-тестированию как «методу оценки чувствительности портфеля к существенным изменениям макроэкономических показателей или к исключительным, но возможным событиям».

Банк международных расчетов дает такую трактовку термина, стресс-тест – подход описывающий различные методы, использующиеся финансовыми объектами для анализа и оценки своей уязвимости по отношению к исключительным, но возможным событиям» [11, С.542].

«Стресс-тест является приближенной оценкой изменения стоимости некоего финансового инструмента или их портфеля в ответ на экстремальные изменения факторов риска (например, цен на активы) [13,С.542]. Таким образом, стресс-тестирование является инструментом анализа влияния различного характера событий на уровень устойчивости банковской организации. Итогом построения данной модели тестирования станет достижение оптимального условия функционирования организации – адекватность доходов и рисков [14, С.342].

Основой стресс-тестирования является определение факторов риска и моделирование кризисных условий и различных сценариев, которые могли бы осуществиться в деятельности исследуемой компании. В результате, целью тестирования является оценка влияния различных факторов риска на характеристики объекта, которым является актив, уровень ликвидности, и определение механизма управления структурой баланса, в результате которого будет наблюдаться тенденция снижения изменчивости рискованного портфеля и минимизация и устранение потерь. Конечным результатом тестирования является оценка резервирования необходимого объема ликвидности баланса. Для того, что определить оптимальный объем ликвидных активов следует произвести оценку динамики обязательств юридических и физических лиц.

Результаты данного анализа позволяют выделить стабильный и нестабильный объем обязательств до востребования, таким образом определяется риск одновременного снятия средств в течение дня.

По формуле (10) осуществляется расчёт и условно-постоянного остатка обязательств до востребования, включаемых в расчет нормативных показателей мгновенной и текущей ликвидности. При определении коэффициента оптимизации необходимо исходить из следующих аспектов.

1. Уровень доверия попадания фактических значений остатков средств до востребования должен быть выше границы, задаваемой уровнем условно-постоянного остатка, – не ниже 0,95.

2. Во внимание принимается наличие возможности привлечения ликвидности через межбанковский рынок. Размер риска одновременного снятия срочных средств за один день определяется по формуле (12).

В общем виде необходимый уровень первоочередных ликвидных активов определяется как сумма риска однодневного снятия обязательств до востребования, при этом расчетное значение дефицита (профицита) ликвидности на следующий день рассчитывается как разница между суммой фактического остатка ликвидных активов первой очереди и требуемого объема ликвидных активов первой очереди. Помимо расчета платежной позиции на завтрашний день определяется ее прогнозное состояние на 30 календарных дней вперед. Данный прогноз используется, как основа системы раннего предупреждения, целью которой является предотвращение реализации риска потери ликвидности. Формула (13) (расчет прогнозного состояния платежной позиции).

Составление прогноза платежной позиции на данном этапе абстрагировано от возможного воздействия риск-факторов, а полученная модель является базовой. Необходимая величина ликвидных активов определяется исходя из параметров моделируемого воздействия риск-факторов, где их расчет базируется на проводимом стресс-тестировании.

Разработка стрессовых параметров формируется в двухвекторной плоскости, по внешним и внутренним факторам риска, что позволяет устранить проблему полного учета факторов риска, которая присутствует в современных работах и моделях содержания риска. В зависимости от типа фактора риска моделируется его количественная оценка по нескольким сценариям (от 10 до 90% ухудшения), или качественная оценка, оказывающая влияние на появление определенного фактора риска, одним из которых является, закрытие межбанковского рынка.

Результатом тестирования представляется сравнительная таблица чувствительности банка к изменению выбранных факторов риска. Следует отметить, что именно инструмент стресс-тестирования позволяет оценить действительную устойчивость банка с учетом присущей ему специфики, а не опираясь на усредненные показатели. Таким образом, могут быть выявлены: абсолютная устойчивость ликвидности банка к реализации риск-факторов (банк остается ликвидным), абсолютная неустойчивость ликвидности банка к реализации риск-факторов (банк теряет ликвидность), промежуточная устойчивость (неустойчивость) ликвидности банка к реализации риск-факторов (по одним сценариям банк сохраняет ликвидность, по другим – нет). Завершающий этап, реализуемый посредством сравнительного анализа сценариев со степенью их вероятности, позволит разработать целевые мероприятия по сохранению ликвидности либо, в глобальном плане, по изменению стратегии.

Лимитная политика банка является ключевым звеном модели управления активами и пассивами, банковскими рисками, целью которой является равновесие структуры активных и пассивных операций банка. [6, С.87].

Лимит ликвидности является агрегированным показателем – предельный коэффициент дефицита/избытка ликвидности. При этом избыток ликвидности по более коротким группам покрывает дефицит по более длинным группам, но не наоборот. Лимит устанавливается в процентах. Обычно устанавливается два вида лимитов: лимит текущей ликвидности и лимит перспективной

ликвидности. Первый должен существовать в идее абсолютной суммы: предельного размера дефицита ликвидности (превышения обязательств над активами) на срок до 1 месяца. Второй – виде относительного показателя: предельного коэффициента дефицита ликвидности, представляющего собой соотношение коэффициента дефицита/избытка ликвидности нарастающим итогом и пассивов банка. Поддержание первого вида лимита обеспечивается расчетом объема неработающих активов (корсчета и касса), которые должны обеспечить непрерывность клиентских расчетов. Расчет объема неработающих активов должен осуществляться по формуле: объем неработающих активов = пассив – актив срочный – плановый дефицит ликвидности [2, С.76]. Размер лимита текущей ликвидности определяется политикой банка в области ликвидности – консервативной или агрессивной. В первом случае дефицит текущей ликвидности отсутствует и лимит равен нулю. Во втором случае (если дефицит планируется погасить за счет межбанковского кредита или реализации высоколиквидных активов) он равен объему возможного привлечения МБК и рыночной цене высоколиквидных активов. Тот же принцип используется при установлении нормативов перспективной ликвидности. Верхний предел отклонений должен быть таковым, чтобы к моменту достижения срочной группы «до одного месяца», разрыв входил в рамки лимита текущей ликвидности. Схема процесса стресс-тестирования, реализуемая в банковской сфере, имеет следующий вид (рисунок 7).



Рисунок 7 - Схема стресс-теста

Проведение процедур восстановления ликвидности. В случае устойчивого (три подряд отчетные даты и более) ухудшения значений показателей ликвидности, в том числе без нарушения требований Банка России, на рассмотрение Комитета по управлению активами и пассивами банка выносится план мероприятий по восстановлению ликвидности. План мероприятий по восстановлению ликвидности, должен содержать перечень конкретных действий, организуемых через управленческие решения, и сроки их реализации. Возможными составляющими такого перечня действий являются:

- увеличение уставного капитала банка для восстановления нарушенных нормативов;

- реструктуризация обязательств, например, депозитов (вкладов), в том числе, принадлежащих акционерам и сотрудникам, из краткосрочных в долгосрочные обязательства банка и/или субординированные кредиты/депозиты переводят в состав формально ликвидных активов (краткосрочных требований) часть иных активов (например, учтенные векселя, акции). Перевод части активов в состав краткосрочных требований, предполагающих поток денежных средств, возможен в отношении практически любых финансовых активов банка (кредитов, векселей, акций, облигаций). – Привлечение краткосрочных кредитов (депозитов), в том числе межбанковских. В иных случаях краткосрочное кредитование используется исключительно для наращивания объема ликвидных активов – на суммы выданных кредитов приобретаются долгосрочные собственные векселя банка-кредитора. Погашаются такие кредиты путем предъявления к долгосрочной оплате векселей, и при необходимости процедура может повторяться много раз. Другим вариантом является привлечение или выдача межбанковских кредитов (депозитов) с размещением на корреспондентских счетах.

- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов). Зачастую, заемщику, нуждающемуся в длительных заимствованиях, выдается краткосрочный кредит, который потом реоформируется (часто неоднократно);

- ограничение/прекращение кредитования на определенный срок;

- реструктуризация активов, в том числе продажа части активов;
- сокращение либо приостановление проведения расходов, в том числе управленческих, включая (частично) заработную плату сотрудников, а также иные мероприятия и способы [1, С. 50].

Итак, минимизации риска ликвидности – проведение мероприятий по соблюдению равновесия между ликвидными активами и депозитами «до востребования», а также между краткосрочными и долгосрочными активами и краткосрочными активами и обязательствами.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Определим эффективность от применения инструментов стресс-тестирования. Например, для портфеля кредитов структурного подразделения «ВТБ 24» за период с декабря 2016 г. по апрель 2017 г. получены следующие корреляционные зависимости для корпоративного кредитного портфеля (в целом).

Таблица 9 - Корреляции показателей риска

Макропараметр	Общая доля в портфеле, %	Средний показатель риска, %
Цена	-73,7	-72,60
ВВП	-60,7	-54,99
Индекс изменения ВВП	-79,1	-81,70
Изменение индекса промышленного производства	-56,6	-55,43
Изменение обрабатывающего производства	-58,8	-57,97
Изменение оборота розничной торговли	-82,7	-82,27
Уровень безработицы	72,7	70,41
Валютный курс	50,4	58,93

Далее выбираем три макропараметра для построения линейной регрессии (таблица 10):

- Цена на нефть;
- Индекс изменения ВВП по отношению к году
- Безработица

Таблица 10 - Макропараметры

Индекс регрессии	Kbadloans	Крезервирования
a (свободный параметр линейной регрессии)	1,02885048	0,520183903
Цена	-0,008342739	-0,003546796
Индекс изменения ВВП	0,111422194	-0,070431524
Безработица	-0,000850629	-0,00452201
Показатели значимости регрессии		
R-квадрат	72%	71%
Значимость	0,0012	0,0015

Далее в программном продукте Stress-testing задаются сценарии изменения макропараметров и вычисляются стресс значения показателей риска (таблица 11).

Таблица 11 - Три сценария стресс изменений макропараметров

Значение макропараметра на 01.01.2012	Наименование макропараметра	Стресс-условие	Сценарий 1 (умеренный)		Сценарий 2 (рецессия)		Сценарий 3 (кризис)	
			Стресс изменение в %	Стрессовое значение	Стресс изменение в %	Стресс изменение в %	Стресс изменение в %	Стресс изменение в %
109	Цена на нефть	Падение	- 20%	87	-30%	76	-40%	65
15 949	ВВП	Падение	- 5%	15177	-10%	14421	-15%	13634
10,7%	Индекс изменения ВВП по отношению к году	Падение	-50%	5,4%	-99%	0,1%	-150%	5,4%
103	Изменение индекса промышленного производства	Падение	-3%	100	-8%	95	-15%	87
105	Изменение обрабатывающего производства	Падение	-5%	99	-10%	94	-20%	84
101	Изменение производства и распределения электроэнергии	Падение	-5%	96	-8%	93	-10%	91
105	Изменение оборота розничной торговли за период (в %)	Падение	-3%	101	-5%	99	-8%	96
5	Уровень безработицы	Рост	10%	6	15%	6	20%	6

Далее выводятся значения зависимых переменных по трем сценариям по результатам уравнений (Рисунок 8).

Исходное значение Kbadloans	4.3%	Исходное значение КР (01.01	6.2%
Историческое значение Kbad	13.2%	Историческое значение КР (0	14.8%
Kbadloans при Сценарии 1	11.5%	КР при Сценарии 1	11.8%
Kbadloans при Сценарии 2	13.6%	КР при Сценарии 2	13.4%
Kbadloans при Сценарии 3	16.5%	КР при Сценарии 3	15.3%

Рисунок 8 - Значения зависимых переменных по трем сценариям по результатам уравнений

С помощью программного продукта «Стресс-тест» выводится результат стресс тестирования (Рисунок 9).

Корпоративный кредитный портфель (тестовые данные)	Категория качества по РПБУ	Факт. объем на 01.01.2013 млрд. руб	Стресс-доля КК в результате м/э СТ	Объем КК в результате м/э стресс-теста млрд. руб	Стресс- ставка резервирования по м/э стресс-сценарию	Ср/взв стресс- ставка резервирования по истор стресс-сценарию	Сумма резервов м/э стресс-сценария млрд. руб	Показатели доначисления резервов по КК млрд. руб
Сценарий №1	1,2,3	75.0	88.5%	69.02	2.4%	0.03	1.7	-5.37
	4,5	3.0	11.5%	89.82	83.6%	0.84	7.5	-1.11
	Итого (Sum)	78.0	100.0%	78.00	11.8%	0.15	9.2	4.32
Сценарий №2	1,2,3	75.0	86.4%	67.4	2.3%	0.0	1.6	-5.5
	4,5	3.0	13.6%	10.6	83.6%	0.8	8.9	0.2
	Итого (Sum)	78.0	100%	78.0	13.4%	0.1	10.4	5.6
Сценарий №3	1,2,3	75.0	83.5%	64.3	1.8%	0.0	1.2	-5.9
	4,5	2.0	16.5%	12.7	83.6%	0.8	10.6	2.0
	Итого (Sum)	77.0	100%	77.0	15.3%	0.1	11.8	7.0

Рисунок 9 - Сценарии

Как видно из полученного результата в сценарии №1 сумма резерва должна составлять 1,7 млрд. руб., в сценарии №2 сумма резерва составляет 1,6 млрд. руб., в сценарии №3 1,2 млрд. руб. На основании полученных данных банк имеет представление о необходимом объеме средств.

Данное мероприятие окажет влияние на следующие показатели, представленные в таблице 12.

Таблица 12–Результат мероприятия

Показатель	Нормативные значения	Исследуемые периоды	
		2015	После мероприятия
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,04	0,15
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8	0,37	0,79
Коэффициент текущей ликвидности	1,4-1,7	0,84	0,97

Коэффициент абсолютной ликвидности (14):

$$K_{ал} = (25990 + 43899) / 462462 = 0,15$$

Коэффициент быстрой ликвидности (15):

$$K_{бл}_{нач} = 451834 - 86908 + 621 / 462462 = 0,79$$

Коэффициент текущей ликвидности (16)

$$K_{тл}_{нач} = (451834 - 621) / 462462 = 0,97$$

На рисунке 10 показана динамика изменения данных показателей.

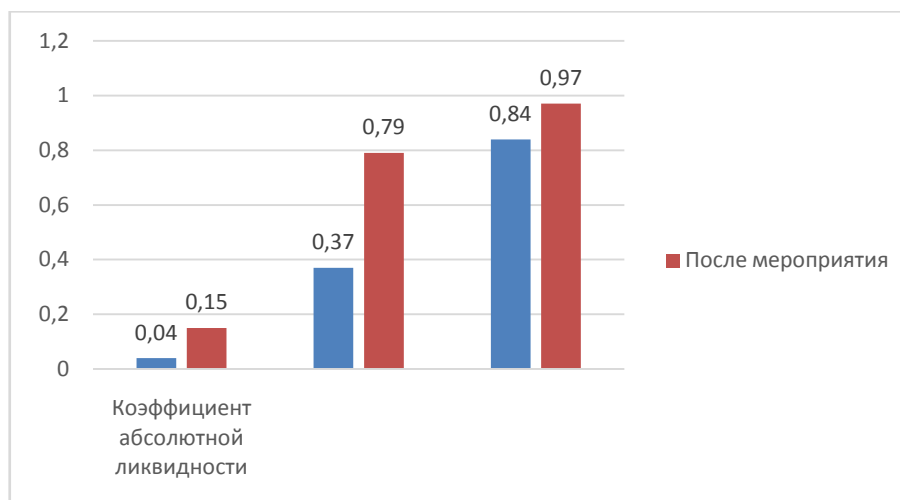


Рисунок 10. Изменение показателя до и после мероприятия

Как видно из рисунка 10, значение показателя абсолютной ликвидности возрастает с 0,04 до 0,15, что является нормативным значением, коэффициент быстрой ликвидности возрастает с 0,37 до 0,79, что достигает нормативного значения, и является положительной динамикой, коэффициент текущей ликвидности возрастает с 0,84 до 0,97, что означает, при возникновении некой форс-мажорной ситуации, резкого изменения внешних обстоятельств платежеспособность подразделения позволит погасить свои обязательства.

Следует отметить, что при создании стрессовых сценариев должны учитываться характер деятельности банка, его функции и уязвимые стороны так, чтобы сценарии включали основные риски, риск балансовой ликвидности и риск рыночной ликвидности. Сценарии также должны включать риски, связанные с деятельностью, продуктами (включая сложные финансовые инструменты и внебалансовые статьи) и источниками финансирования.

Стресс-тестирование риска ликвидности нацелено на оценку способности банка выполнить платежные обязательства, осуществить фондирование убытков и покрыть прочие отрицательные финансовые потоки. Кроме того, стресс-тестирование ликвидности выявляет потенциальные проблемы с ликвидностью и позволяет избежать неплатежеспособность банка посредством более детального понимания риск-факторов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность имеет ключевое значение как для банка, так и для его клиентов, в связи с тем, что свидетельствует о его надежности, стабильности и тем самым выступая важнейшей качественной характеристикой его деятельности. Для клиента высокая ликвидность означает способность банка в любой момент вернуть привлеченные средства или выдать кредит. Кризисы банковской сферы подтверждают необходимость профессионального управления ликвидностью.

В связи с вышесказанным, уровень ликвидности банка является ключевым аспектом устойчивости и платежеспособности, в связи с тем, что банк, обладающий достаточным объемом ликвидности, имеет возможность с минимальными потерями для своей деятельности осуществить требуемые для него функции:

- проведение платежных операций клиентов.
- возвращение средств вкладчикам.
- удовлетворение спроса клиентов на денежные средства.
- возможность отвечать по обязательствам, которые могут наступить в будущем.

Дипломная работа выполнена в соответствии с поставленной целью, решены все поставленные задачи:

1. Исследованы теоретические аспекты рисков ликвидности и факторов его образования, которые могут быть как внешними, так и внутренними. К внешним следует относить экономическую и политическую обстановку, состояние рынка ценных бумаг и денежного рынка, совершенство законодательства, надежность клиентов и партнеров банка. К внутренним следует отнести качество управленческой деятельностью банка, достаточный уровень собственного капитала банка, минимизация зависимости от внешних источников финансирования деятельности, сбалансированный уровень активов и пассивов, доходность активов банка.

2. Рассмотрены существующие проблемы, возникающие в банковской системе России в рамках несбалансированной ликвидности, к которым следует отнести возникновение постоянного дефицита ликвидности в банке, ставящий перед банком задачу досрочной продажи менее ликвидных активов. Вероятность возникновения структурного профицита ликвидности будет, в частности, также зависеть от цен на нефть и того, по какому сценарию в целом будет развиваться российская экономика.

3. Исследованы методы и подходы управления риском несбалансированной ликвидности, к которым относят коэффициентный метод, метод оценки результатов соотношения активов и пассивов разных сроков, метод управления структурой активов и пассивов банка. При этом управление ликвидностью связано с решением дилеммы «прибыльность–ликвидность». Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей.

4. Проведен анализ, на основе которого выявлен риск несбалансированной ликвидности на примере структурного подразделения ПАО «ВТБ24», которое на данный момент имеет некоторые проблемы с ликвидностью, при этом текущая макроэкономическая ситуация оказывает негативное влияние на деятельность всех кредитных организаций. В 2016 структурное подразделение имеет 3-й класс платежеспособности. Следовательно, структурное подразделение является проблемной точкой. В результате, можно сделать вывод о том, что в 2016 году по сравнению с 2014 подразделение незначительно улучшило свое финансовое положение. В целях совершенствования системы управления ликвидностью структурного подразделения руководство приняло решение о внедрении системы контроллинга рисков ликвидности.

Разработаны мероприятия по снижению выявленного риска в банке, к которым относится стресс-тестирование, являющееся инструментом анализа влияния различного характера событий на уровень устойчивости банковской организации. Целью тестирования является оценка резервирования необходимого объема средств (ликвидности) и повышение уровня стрессовой устойчивости баланса. Для того чтобы определить оптимальный уровень ликвидных активов следует проводить анализ динамики обязательств до востребования юридических и физических лиц. По выходным данным анализа появляется возможным определение стабильной и нестабильной части обязательств до востребования, таким образом, определяется риск одновременного снятия средств в течение дня. Полученные результаты в ходе стресс-тестирования выявили необходимость в определенном объеме денежных средств с целью поддержания ликвидности банка, так в сценарии №1 сумма резерва должна составлять 1,7 млрд. руб., в сценарии №2 сумма резерва составляет 1,6 млрд. руб., в сценарии №3 1,2 млрд. руб. На основании полученных данных банк имеет представление о необходимом объеме средств.

В случае реализации данного мероприятия, значение показателя абсолютной ликвидности возрастает с 0,04 до 0,15, коэффициент быстрой ликвидности возрастает с 0,37 до 0,79, коэффициент текущей ликвидности возрастает с 0,84 до 0,97, что означает, при возникновении некой форс-мажорной ситуации, резкого изменения внешних обстоятельств уровень наличия финансовых активов позволит подразделению позволить погасить свои обязательства.

Разработка сценария должна регулярно проверяться для подтверждения того, что характер и жесткость применяемых сценариев остаются уместными и соответствующими банку. Проверки должны учитывать изменения рыночных условий; изменения характера, размера или сложности банковской деловой модели и деятельности; актуальный опыт в стрессовых ситуациях.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 №135-1 (ред. от 0307.2016) // СПС «Консультант Плюс».
2. Инструкция от 3 декабря 2012 г. N 139-И (ред. от 13.02.2017) «Об обязательных нормативов банка» // СПС «Консультант Плюс».
3. «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (с изменениями и дополнениями): Положение ЦБР от 16.12.2003 №242-П // СПС «Консультант Плюс».
4. Алексеева, Н.А. Обоснование показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации на основе анализа денежных потоков / Н.А. Алексеева // Перспективы науки. 2012. №16. С. 98-103.
5. Алехина, В.И. Ликвидность коммерческого банка: проблемы и совершенствование методов управления / В.И. Алехина, Т.Н. Бондаренко // Современные научные исследования и инновации. – 2014. – № 5.
6. Астрелина, В.В. Оценка деловой репутации банка / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук // Деньги и кредит. – 2012. -№12. – С.16-23.
7. Астрелина, В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учебное пособие/ В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. – Москва: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2014. – 176 с.
8. Абрамов М.А., Деньги, кредит, банки и денежно-кредитная система: тесты, задания, кейсы. Учебное пособие/ коллектив авторов, под общей ред. М.А. Абрамовой, Л.С. Александровой. – М.: КНОРУС, 2014, 477с.
9. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. - М.: КноРус, 2012. - 432 с.

10. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учеб.пособие для вузов / Л.Г Батракова - М.: Логос, 2010. - 387с.
11. Банковское дело: Учебник/Под ред. В.Н. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2013. – 5 с.
12. Банковский менеджмент: учебник / кол.авторов; под ред. О.И. Лаврушина. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС; 2014. – 560 с.
13. Ворожбит О.Ю. Выявление источников долгосрочных ресурсов как направление повышения ликвидности банковской системы / О.Ю. Ворожбит, Н.С. Терентьева // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса: науч. журнал. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2010. – № 2(6). – С. 116–133.
14. Варламова, Т.П. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2015. - 304 с.
15. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. - М.: Дашков и К, 2016. - 400 с.
16. Гринько, Е.Л. К вопросу оценки стабильности банковских депозитов в условиях нестабильности экономики / Е.Л. Гринько, В.В. Хохлов // Бизнес информ. – 2013. - №8. – С.106-110.
17. Гапаева С. У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия / С. У. Гапаева // Молодой ученый. — 2013. — №12.
18. Губина, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Практикум: Учебное пособие / О.В. Губина. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 192 с.
19. Захарова О.В. Теоретические аспекты проблемы управления ликвидностью коммерческих банков // Банковские услуги. 2013. № 8. С. 19 — 25.
20. Захарова, О.В. Развитие системы рефинансирования российских банков как фактор обеспечения ликвидности банковского сектора / О.В. Захарова // Экономика и управление. – 2015. - №1. – С.43-52.

21. Захарова, О.В. Теоретические аспекты проблемы управления ликвидностью коммерческих банков / О.В. Захарова // Банковские услуги. – 2013. - №8. – С.19-25.
22. Климова, Н.В. Оценка финансовой устойчивости банка на основе аналитических коэффициентов / Н. В. Климова // Аудит и финансовый анализ. – 2012. -№1. – С.1-7.
23. Калинин, Н.В. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : Учебник для бакалавров / Н. В. Калинин, Л. В. Матраева, В. Н. Денисов. — М.: Издательство торговая корпорация «Дашков и К°», 2015.
24. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.
25. Ковалев П.П. Пути повышения результативности кредитного риск-менеджмента в коммерческом банке Автореф. дис. на соиск. уч. ст. к.э.н. М.: РУДН, 2006. – 24с.
26. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. - 248 с.
27. Лаврушин, О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. – 10-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 800с.
28. Лытнева Н.А., Семенов С.Г. Методика определения вероятности банкротства организаций в российской и зарубежной практике / Н.А. Лытнева, С.Г. Семенов//Вестник ОрелГИЭТ. -2014. -№2. -С. 52-57.
29. Марков, М.А. Межбанковский бизнес: цели и принципы осуществления, основные инструменты и ценообразование на них / М.А. Марков // Управленец. Банки. Финансы. Учет. – 2015. - №2. – С.46-52.
30. Маркова О.М. Банковские операции: Учебник для бакалавров / О.М. Маркова, Н.М. Мартыненко, О.С. Рудакова, Н.В. Сергеева. – М.: Издательство Юрайт, 2012

31. Новицкий, Н. И. Техничко-экономические показатели работы предприятий / Н.И. Новицкий, А.А. Горюшкин, А.В. Кривенков. - М.: ТетраСистемс, 2016. - 272 с.
32. Олюнин Д.Ю. Проблемы управления ликвидностью коммерческого банка / Д.Ю. Олюнин // Вестник ИНЖЭКО-На. Серия: Экономика. – 2009. – № 3. – С. 199–203
33. Ольхова Р.Г. Совершенствование рефинансирования как фактор обеспечения устойчивости банковского сектора // Банковские услуги. 2014. № 1. С. 9 – 12.
34. Прибытков В.В. Новые международные подходы к определению показателей текущей ликвидности как инструменту оценки риска ликвидности / В.В. Прибытков // Вестник Финансового университета. 2013. №5 (77). С. 39-43
35. Поморина М.А. О некоторых подходах к управлению банковской ликвидностью // Банковское дело. – 2012. – № 9.
36. Пацукова, И.Г. Современное состояние ликвидности коммерческих банков / И.Г. Пацукова // Сборник научных трудов вузов России «Проблемы экономики, финансов и управления производством». – 2015. - №36. – С.23-38.
37. Рашидов, Т.М. Ликвидность коммерческого банка: экономическая сущность и определяющие факторы / Т.М. Рашидов // Финансовые исследования. – 2014. - №4. – С.45-51.
38. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Дж. Синки; Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2016. – 1018с.
39. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 607 с.
40. Сарваева Л. Анализ управления ликвидностью / Л. Сарваева, З.Т. Насретдинова // Успехи современного естествознания. 2014. №8. С. 173
41. Тамаров, П.А. Внутрдневная ликвидность банка и платежной системы: индикаторы и мониторинг / П.А. Тамаров, Л.В. Груздева // Деньги и кредит. – 2014.- №6. – С.15-23.

42. Тимофеева К.А. Управление ликвидностью / К.А. Тимофеева, Д.В. Помелов // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2014. №3. С. 99-101
43. Учаева Е.А. Оценка ликвидности коммерческих банков по нормативам ликвидности центрального банка России / Е.А. Учаева, О.Г. Коваленко // Вектор науки ТГУ. Серия: Экономика и управление. – 2013. – № 1(12).
44. Хасянова, С.Ю. О системе оценки финансовой устойчивости банковского сектора / С.Ю. Хасянова // Деньги и Кредит. – 2016. -№12. – С.24-28.
45. Фаттахова, Р.Х. Управление риском банковской ликвидности / Р.Х. Фаттахова // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2014. - №3. . – С.205-208.
46. Финансовое управление развитием экономических систем: монография / М.А. Авдеев, Р.Н. Аксенова, М.Г. Алимирзоева и др. / Под общ.ред. С.С. Чернова. – Книга 11. – Новосибирск: ЦРНС, 2013. – 197 с.
47. Самойлов Е.В Сложности при оценке ликвидности кредитной организации, 2004. Режим доступа: <http://www.buzdalin.ru/Samoylov/t4.htm>.
48. Управление рисками и ликвидностью. Режим доступа: <http://www.sdm-bank.ru/info/report/2003/6/>.
49. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности в банковском риск-менеджменте М.:КноРус, 2012. – 168с.
50. Информационно-аналитический материал / [Режим электронного доступа], <http://www.cbr.ru/DKP/>.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
Отчетность ПАО «ВТБ 24»

Формы						
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах						
Бухгалтерский баланс						
на		31 декабря	20	16	г.	
		Дата (число, месяц, год)		Форма по ОКУД	Коды	
Организация ПАО ВТБ 24		по ОКПО		0710001	31 12 2015	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		8546548985		
Вид экономической деятельности		Деятельность по предоставлению финансовых услуг, кроме ОКВЭД		64		
Организационно-правовая форма/форма собственности ПАО частная		по ОКОПФ/ОКФС		65	16	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		384 (385)		
Местонахождение (адрес)						
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 16	г. ³	20 15	г. ⁴
	АКТИВ					
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110				
	Результаты исследований и разработок	1120				
	Нематериальные поисковые активы	1130				
	Материальные поисковые активы	1140				
	Основные средства	1150	222880	230050	169111	
	Доходные вложения в материальные ценности	1160				
	Финансовые вложения	1170	3095	35		
	Отложенные налоговые активы	1180	1047	1064	1139	
	Прочие внеоборотные активы	1190			9069	
	Итого по разделу I	1100	227023	231150	179319	
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	276797	251513	184501	
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	854	806	875	
	Дебиторская задолженность	1230	136799	89482	123850	
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	51315	35209	39009	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	24964	63	2548	
	Прочие оборотные активы	1260	1631	56443	450	
	Итого по разделу II	1200	492361	433516	333964	
	БАЛАНС	1600	719383	664666	530134	

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 16	г. ³	20 15	г. ⁴
	ПАССИВ					
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	3002	3002	3002	
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	() ⁷	()	()	
	Переоценка внеоборотных активов	1340				
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350				
	Резервный капитал	1360				
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	0	0	19355	
	Итого по разделу III	1300	3002	3002	22357	
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1410				
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2781	2566	3103	
	Оценочные обязательства	1430				
	Прочие обязательства	1450				
	Итого по разделу IV	1400	2781	2566	3103	
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510	193500	94170	92000	
	Кредиторская задолженность	1520	392051	511045	395823	
	Доходы будущих периодов	1530	61	84		
	Оценочные обязательства	1540				
	Прочие обязательства	1550				
	Итого по разделу V	1500	585612	605299	487823	
	БАЛАНС	1700	591395	610867	513283	

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчетность ПАО ВТБ «24» за 2016 год

Отчет о финансовых результатах		(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)	
за 31 декабря 2016 г.		Коды	
Дата (число, месяц, год)		0710002	
Форма по ОКУД		31 12 2015	
Дата (число, месяц, год)		по ОКПО	
Организация ПАО ВТБ 24		ИНН	
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	
Вид экономической деятельности Деятельность по предоставлению финансовых услуг,		64	
Организационно-правовая форма/форма собственности ПАО		по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.		384 (385)	
по ОКЕИ			
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		2016 г. ³	2015 г. ⁴
	Выручка ⁵	1491499	1158988
	Себестоимость продаж	(1230015)	(1061305)
	Валовая прибыль (убыток)	261484	53626
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	261484	97683
	Доходы от участия в других организациях	205566	44057
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(12468)	(9195)
	Прочие доходы	10442	7119
	Прочие расходы	(109045)	(19224)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	94765	22997
	Текущий налог на прибыль	(18439)	(5894)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	229	825
	Изменение отложенных налоговых обязательств	216	538
	Изменение отложенных налоговых активов	17	68
	Прочее	1884	
	Чистая прибыль (убыток)	74209	17573

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчетность ПАО ВТБ «24» за 2014 год

Отчет о финансовых результатах			
	за	31 декабря	20 14 г.
			Дата (число, месяц, год)
			31 12 2014
Организация	ПАО ВТБ 24		по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН
Вид экономической деятельности	Деятельность по предоставлению финансовых услуг,		по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности	ПАО		64
			по ОКФС/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			по ОКЕИ
			384 (385)
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		20 15 г. ³	20 14 г. ⁴
	Выручка ⁵	1158988	755926
	Себестоимость продаж	(1061305)	(169257)
	Валовая прибыль (убыток)	53626	62272
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	97683	79780
	Доходы от участия в других организациях	44057	20430
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(9195)	(10278)
	Прочие доходы	7119	24941
	Прочие расходы	(19224)	(29179)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	22997	22997
	Текущий налог на прибыль	(5894)	(5914)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	825	2871
	Изменение отложенных налоговых обязательств	538	1902
	Изменение отложенных налоговых активов	68	214
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	17573	7602