

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

Институт экономики, управления и природопользования  
Базовая кафедра Сбербанка России

УТВЕРЖДАЮ:  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ И.В.Тонкошкуров  
(подпись)  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01.01.07 Финансы и кредит (банковское дело)  
(код и наименование направления)

**ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА  
В УСЛОВИЯХ ПЕРЕХОДА НА «БАЗЕЛЬ III» (НА ПРИМЕРЕ АО «АЛЬФА –  
БАНК»)**

Научный руководитель	_____	_____	<u>А.С.Березнёв</u>
	подпись, дата	должность, ученая степень	инициалы, фамилия
Выпускник	_____		<u>А.Г.Леонтьева</u>
	подпись, дата		инициалы, фамилия

Красноярск 2018

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы управления ликвидностью КБ .....	6
1.1 Управление ликвидностью КБ: основные элементы .....	6
1.2 Зарубежный опыт управления банковской ликвидностью .....	16
2 Проблемы управления ликвидностью КБ в РФ на современном этапе .....	27
2.1 Управление ликвидностью КБ в России.....	27
2.2 Практика управления ликвидностью в АО «Альфа-Банк».....	39
3 Разработка рекомендаций по управлению ликвидностью в АО «Альфа - Банк» .....	54
Заключение .....	63
Список использованных источников .....	66
Приложения А-Д .....	72-81

## ВВЕДЕНИЕ

Функционирование рыночных отношений в России и задачи развития экономики страны в условиях кризиса предъявляют новые требования к устойчивости и масштабам функционирования банковской системы. Обеспечение равновесия и устойчивости банковской системы невозможно без решения вопросов управления банковской деятельностью и регулирования банковской ликвидности. Именно ликвидность, т.е. способность своевременно и без потерь отвечать за свои обязательства, у конкретных банков определяет уровень доверия народа к ним и к банковской системе в целом.

Правильная оценка ликвидности банков и впоследствии правильное ее управление является одним из важнейших вопросов в деятельности кредитных организаций. Вовремя решенный вопрос о стабилизации ликвидности поможет конкретному банку выйти из кризисной ситуации, он сможет четко располагать временем и качеством имеющихся ресурсов в базе.

В последние десятилетия мировая экономическая практика уделяет немалое внимание проблеме повышения устойчивости кредитных институтов, а конкретнее как раз эффективному управлению ликвидности КБ. А в российской банковской системе, как и в экономической, в целом на сегодняшний день прослеживается нестабильность, что подрывает доверие к банкам. В этих условиях актуальность вопроса встает очень остро.

На сегодняшний день в банковскую практику РФ активно внедряются стандарты международного требования к КБ, как «Базель III», но как российские банки готовы к полному переходу к нему – остается под вопросом.

Таким образом, актуальность выбранной темы исследования определяется не только значимостью такого показателя, как «ликвидность» в функционировании коммерческих банков, но и для банковской системы в целом.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что сейчас во многих системно значимых банках РФ можно заметить показатели сверхликвидности, от этого происходит потеря доходности. Логичным вопросом выступает то, в чем их система управления ликвидностью испытывает минусы и как это исправить.

Объектом исследования в работе выступает АО «Альфа- Банк».

Предметом исследования является система управления ликвидностью, которая складывается у АО «Альфа-Банк».

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по совершенствованию процесса управления ликвидностью на примере АО «Альфа-Банк» в условиях перехода на международный стандарт «Базеля III».

Реализация поставленной цели предопределила решение следующих задач:

- определить понятие, сущность и факторы, определяющие состояние ликвидности в КБ;

- рассмотреть методологические основы управления ликвидностью КБ, а так же стандарт «Базеля III» по части ликвидности;

- проанализировать зарубежные методы управления ликвидностью;

- провести анализ и дать оценку состоянию ликвидности АО «Альфа-Банк», а так же его соответствие стандарту «Базеля III» по части ликвидности;

- определить пути совершенствования в управлении ликвидностью в АО «Альфа-Банк».

Теоретической основой исследования стали работы отечественных и зарубежных авторов по изучаемым вопросам и проблемам, законодательные и

нормативные акты РФ, официальные инструктивно – методологические материалы, публикации в периодической печати за последние годы. К числу авторов, упомянутых в работе, относятся: О.И.Лаврушин, Л.П.Кроливецкая, и другие. Источниками информации для написания практической части ВКР стали пояснительные записки к годовым отчетам о деятельности АО «Альфа-Банка» за 01.01.2016-01.01.2018 гг., а также первичная документация банка по формированию финансового результата.

# **1 Теоретические основы управления ликвидностью КБ**

## **1.1 Управление ликвидностью КБ: основные элементы**

Такой показатель, как «ликвидность» (от лат. Liquidus – жидкий, текучий) в разных источниках понимается в общем, как способность банка трансформировать свои денежные или иные платежные средства, а так же активы, для оплаты предъявленных ему обязательств, при недостатке платежных средств и для удовлетворения клиентов банка в кредитных и ссудных операциях. Дословно это слово можно перевести как «легкость организации, продажи, и трансформации материальных ценностей и прочих активов в денежные средства».

В современном мире этот термин применяют для совершенно разных спектров экономики. Он может использоваться как с конкретными объектами экономики: ценная бумага, товар, актив, так и с субъектами экономики: банк, иные кредитные организации, или предприятие. Кроме того может характеризовать экономическое положение на разный момент времени хозяйствующих субъектов: баланса фирмы или банка, к примеру.

Профессор Кроливецкая в издании «Банковское дело» упомянула, что ликвидность КБ базируется на не прекращаемом поддержании объективно нужного соотношения между тремя составляющими любого коммерческого банка – привлеченными, размещенными средствами и собственным капиталом, путем управления их структурными элементами.<sup>1</sup>

О.И.Лаврушин выделил 2 подхода к характеристике ликвидности: как «запас» и как «поток». Первый характеризует ликвидность с точки зрения способности банка на определенный момент времени ответить по своим обязательствам, в отдельности по счетам до востребования. Как «поток» же оценивается за определенный период времени, либо на перспективу. Так же он

---

<sup>1</sup> Проф.Л.П. Кроливецкая и проф. В.И.Колесников, Банковское дело-2017- №6 - С6-10

говорит о том, что первый подход более узок. Во втором подходе большее внимание уделяется возможности обеспечения обращения менее ликвидных активов в более ликвидные, а так же притоку дополнительных средств, включая получение займов. Большое значение придается не только оценке ликвидности «потока», но и оценка ликвидности самого «прогноза».<sup>2</sup>

Обобщая множество определений банковской ликвидности, приведенных как в отечественной, так и в зарубежной литературе, можно сделать вывод, что ликвидность коммерческого банка представляет собой его способность своевременно, полно и с нулевыми или минимальными финансовыми потерями отвечать по своим обязательствам.

Для осуществления операционной деятельности, которая связана с привлечение денежных средств и впоследствии их размещение в условиях рыночной неопределенности будущего спроса и поступлений наличности за определенный период, банку необходимы средства в их ликвидной форме. КБ считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а так же имеет возможность быстро превращать иные в таковые достаточны для своевременного погашения своих банковских обязательств.

На состояние ликвидности КБ влияет целый ряд факторов, как внутренних, так и внешних. Внутренние (микроэкономические) факторы связаны с действиями самого банка, его политикой. В отличие от макроэкономических факторов, чье воздействие банк никак не может контролировать, такие факторы банк вполне может регулировать и подстраивать под свои желания. Поэтому, изменяя политику банка, можно тем самым ограничить воздействие факторов, вызывающих неблагоприятное изменения в ликвидности. К числу основных внутренних факторов относится:<sup>3</sup>

а) Устойчивая капитальная база банка. Наличие у банка собственного капитала - защитного источника поглощения риска активов и гарантией

---

<sup>2</sup> Лаврушин О.И. Лаврушин О.И. Подходы к определению ликвидности // Банковское дело: Финансы и статистика - 2016 - №9 - С.69-74

<sup>3</sup> Васильев. В. П. // Банковское дело: Учебное пособие / В. П. Васильев.- М.: Юнити-Дана, 2016 - С.56-60.

возврата средств вкладчиков, депозиторов. Основа собственного капитала – это уставный фонд и прочие фонды. Соответственно, чем больше СК банка, тем выше его ликвидность.

б) Качество управления деятельностью банка. Руководство и управление банка обосновывает оптимальный уровень ликвидности, поэтому их профессиональные решения играют большую роль в планировании функционирования банка.

в) Качество активов банка. Качество можно определить по 4 критериям: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности. По степени ликвидности активы делят на следующие группы:

Первая группа – первоклассные ликвидные активы: денежные средства в кассе банка или на корреспондентских счетах; высоколиквидные государственные ценные бумаги, к реализации которым он может прибегнуть при недостаточности наличных денежных средств, чтобы рассчитаться с кредиторами. Поддержание на должном уровне первой группы активов является одной из важнейших задач банка в области стабильно высокой ликвидности.

Вторая группа: межбанковские кредиты, краткосрочные ссуды физическим и юридическим лицам, ликвидные ценные бумаги и др.

Третья группа: включает долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе и в долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.

К четвертой группе относят неликвидные активы, выступающие в формах просроченных ссуд, некоторых видах ценных бумаг, зданий и сооружений.

- Рискованность. Здесь речь о вероятности «потери» качества активов при их превращении в денежную форму. Для определения степени риска следует руководствоваться многими факторами. К числу таких можно отнести: стратегия банка при размещении средств, структура и качество его кредитного портфеля, активен ли процесс инвестирования в ценные бумаги, качество проводимого финансового анализа, состояние реального сектора экономики,



государственных финансов. В целом можно сказать, что чем выше риск активных операций банка, тем больше вероятность возникновения потерь при трансформации активов в какие-либо денежные средства, а это, в свою очередь, нехорошо скажется на его ликвидности.

- Доходность. Существует обратная связь между уровнем ликвидности банка и уровнем доходности. Наличные и приравненные к ним средства, требуемые для поддержания нужного уровня ликвидности, не приносят дохода, либо же его значение минимально. Рост доходности почти всегда несет за собой увеличенный риск, в связи с этим увеличиваются требования к ликвидности.

- Диверсифицированность. Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка. Персоналу банка следует проводить постоянный контроль над этими показателями, проводив тем самым структурный анализ пассивов с целью поддержки оптимальных значений для средств, привлеченных на срочной основе, так как именно они оказывают помощь банку в поддержке сбалансированности между активами и пассивами по срокам и суммам.

Кроме вышеперечисленных влияние оказывают депозитная база банка; объем, структура и сроки выполнения забалансовых операций и др.

Рассмотренные выше и другие факторы, обуславливающие ликвидность банка, приобретают большую или меньшую значимость в зависимости от индивидуальных особенностей банка; финансового состояния учредителей, специфики создания банка, круга клиентов, специализации, длительности функционирования банка, качества команды менеджеров и т.д.

Если говорить о внешних (макроэкономических) факторах, которые могут повлиять на ликвидность банка, то среди них выделяют:

а) общая экономическая и политическая обстановка в стране, регионе. Она создают предпосылки развития банковских операций, успешности

функционирования банковской системы в целом, обеспечивая стабильность экономической основы деятельности банков и укрепляя, таким образом, доверие зарубежных и иностранных инвесторов. Так, должный уровень развития рынка дает банкам возможность достаточно быстрого привлечения средств и в целях поддержания состояния ликвидности.

б) состояние и развитие финансовых рынков. К ним можно отнести:

-развитие рынка ценных бумаг. Данный фактор оказывает заметное влияние на степень ликвидности, потому что необходимым условием ликвидности является именно сложившийся рынок для их реализации.

-развитие межбанковского рынка. Оно способствует быстрому распределению свободных денежных средств между банками. С его помощью банки могут поддерживать свою ликвидность, оперативно получая средства на различные сроки, в том числе на день.

-система рефинансирования БР. Непосредственным инструментом в ней выступает кредит Центрального Банка, который может вовремя помочь банку справиться с недолжным финансовым состоянием.

На сегодняшний момент развитие российских макроэкономических факторов эксперты определяют как неустойчивое, и из-за этого вытекает неустойчивость банковской системы России в целом, тем самым оказывается влияние на стабильность коммерческих банков, и, в частности, на их ликвидность.

Стоит признать, что вышеупомянутые факторы следует рассматривать во взаимосвязи, так как наблюдается зависимость, как в отдельных группах, так и между группами факторов, следовательно, только их комплексное рассмотрение принесет КБ достоверный вывод о состоянии ликвидности.

Таким образом, на ликвидность коммерческого банка оказывает влияние множество факторов, которые в свою очередь находятся в постоянном изменении, следовательно, ликвидностью КБ нужно в должной мере следить и

управлять. Однако, процесс управления ликвидностью не может сопровождаться без начального этапа - этапа анализа состояния ликвидности и оценки рисков на данный момент и в будущем.

Неграмотное управление статьями баланса банка ведет к риску несбалансированной ликвидности. Это один из наиболее значимых для банков риск. Под ним понимается риск возникновения у КБ потерь из-за неспособности обеспечивать исполнение всех обязательств, либо же не в полном объеме по итогу несбалансированного разделения финансовых активов и обязательств по срокам размещения и срокам востребования. Этот риск появляется, когда перед КБ контрагенты не выполняют финансовые обязательства.

Риск несбалансированной ликвидности по своей специфике является более широким явлением, т.к. он включает в себя не только недостаточную, но и избыточную ликвидность КБ. Избыточная ликвидность банка выражается в высоком запасе ликвидных активов, которые необходимы для выполнения финансовых обязательств. Последствиями недостаточной для банка ликвидности заключаются в продаже отдельных видов активов на невыгодных условиях: ценных бумаг, иностранной валюты по цене, которая будет ниже их покупки. Риск избыточной ликвидности состоит из упущенных выгод вследствие слишком больших запасов высоколиквидных активов, возникает их избыток и как итог - неоправданное вложение средств в низкодоходные операции за счет платных источников ресурсов. В общем виде риск несбалансированности ликвидности имеет две стороны риска: факторную и результативную.

Если брать во внимание, что надзорные органы (в частности - ЦБ) главным образом контролируют риск недостаточной ликвидности, КБ так же большее внимание уделяют именно этой стороне вопроса. Гораздо меньше в рассмотрении участвуют потери из-за упущенных выгод КБ. Данная проблема

актуальна для большинства банков, хотя региональные КБ более чувствительны как к результативной, так и к факторной стороне риска.

Стоит признать, что научные трактовки по этой важной проблеме трудно найти. Причиной тому является то, что банковские специалисты больше придерживаются строгих указаний и рекомендаций Центрального банка, а ученый круги полагают эту проблему исключительно банковской. Однако, можно отметить заинтересованность О.И.Лаврушина и его коллег, связывающие исследование в данном вопросе с системными банковскими рисками.

В соответствии с рекомендациями Банка России КБ должны разрабатывать внутренний документ - положение об организации управления ликвидностью, где будет содержаться процедура разработки и утверждения политики управления банковскими рисками; а так же общие положения мониторинга, управления, ограничения и контроля за банковскими рисками.

В практической деятельности коммерческие банки для оценки несбалансированности ликвидности пользуются нормативным подходом (коэффициентный метод), который основывается на подсчете фактических и прогнозных показателей избыточной, либо недостаточной для банка ликвидности, в соответствии с требованиями Центрального банка.

Этот метод имеет под собой ряд положительных моментов: он достоверно анализирует соотношения между различными видами активов и пассивов банка; дает общий вывод характеристики ликвидности в целом и выявляет риск недостаточной ликвидности, если таковая имеется.

Однако, есть и «минусы», к таковым относится: коэффициентный метод не позволяет выявить и оценить избыточную ликвидность КБ, которая фактически приводит к потерям доходов банка, кроме того не всегда помогает оценить и недостаточную ликвидность; действующая методика расчета

показателей обязательных нормативов ликвидности не всегда точно показывает сбалансированность активов и пассивов баланса КБ, т.к. не учитывает в полной мере их реального качества; не может оценить ценовую составляющую риска; такой метод ставит при оценке КО на одну линию, не разделяя на мелкие региональные банки, крупные, универсальные, не берет во внимание, что у последних гораздо больше возможностей для поддержания своей ликвидности.

Итак, в идеале предлагается КБ в своей деятельности использовать для оценки риска несбалансированной ликвидности системный метод, который сочетает 2 методики: коэффициентный анализ риска и структурный анализ соответствия активов и пассивов баланса КБ по срокам погашения и востребования (оценка структуры качества активов и пассивов). Это позволит КБ:

- более точно определять величину риска несбалансированной ликвидности.

- выявлять факторы, которые влияют на риск: качество активов и пассивов, степень несбалансированности их по суммам.

- создавать более благоприятные условия для привлечения и размещения средств.

- оценивать профессионализм принятых управленческих решений.

- разрабатывать комплекс мер по снижению риска несбалансированной ликвидности.

Что касается процесса анализа состояния ликвидности банка, то тут необходимо учитывать размещение средств с точки зрения доходности активов. Это объясняется тем, что любой коммерческий банк имеет в своей основе деятельности стремление к прибыли. Конфликт, возникающий между прибылью и ликвидностью можно считать главной загвоздкой при решении банка о размещении своих средств. Следовательно, управление ликвидностью

следует проводить в разрезе с анализом его доходности. Если ликвидность у банка избыточная, то будет негативное влияние на доходность банка. Поэтому в краткосрочном периоде банку выгоднее поддерживать ликвидные активы на минимальном уровне, работая при этом на границе минимально установленные уровней нормативов ликвидности, вследствие чего будет достигаться наиболее эффективное использование банковских ресурсов, которое в случае соблюдения определенных принципов управления обеспечит в конечном итоге доходность проводимых операций.

В долгосрочном плане предпочтительным вариантом выступает поддержание относительно высокого уровня ликвидности, но это будет противоречить достижению более высокой доходности, зато будет улучшать финансовое состояние банка. Таким образом, поддержание состояния ликвидности на должном уровне осуществляется проведением определенной политики банка в области активных и пассивных операций, и вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка, специфики клиентуры банка и развития банковских услуг.

Управление ликвидностью в банке - это сложный, многофакторный процесс деятельности, требующий взвешенности и обоснованности в применяемых управленческих решениях, проведение всестороннего анализа, а так же прогнозирование тенденций развития, включая оценку рисков, знание формальных методов и математических процедур. В общем виде управление ликвидностью можно охарактеризовать как комплекс мер по анализу, оценке, регулированию, контролю ликвидности; аргументирование методов и инструментов, каковыми пользуется кредитные организации; определение системы восстановления ликвидности, либо же устранения его избытка.

Не сложно выявить цель управления ликвидностью банка - это обеспечение бесперебойной способности в срок выполнять свои денежные и другие обязательства, которые вытекают из сделок, осуществляемых при применении финансовых инструментов банка. При этом нужно достигать

максимального уровня прибыльности при обязательном соблюдении устанавливаемых и определяемых банком экономических нормативов.

Управлять ликвидностью можно в текущем (оперативном) плане и в стратегическом. Первое включает использование действий, методов, мероприятий, направленных на поддержание ликвидности на должном уровне, причем ежедневно. Второе подразумевает общую направленность деятельности по стабилизации ликвидности на достаточном уровне, включая выбор приоритетов, подходов, исходя из задач, решаемых банком на каждом определенном периоде.

Баланс коммерческого банка считается ликвидным, если он может быстро реализовывать активы и покрывать ими обязательства по пассиву. Как уже указывалось - цель управления ликвидностью в банке: поддержка такой структуры активов и пассивов по видам и срокам до погашения, позволяющую банку:

- обеспечить своевременное выполнение обязательств;
- удовлетворять спрос клиентов на кредитные ресурсы
- поддерживать высокую репутацию среди клиентов и контрагентов как надежный финансовый институт, уделяющего особое внимание риску ликвидности.

Большой популярностью на практике аналитической работы со структурной ликвидностью считается ГЭП - анализ. Его суть в аналитическом распределении активов, пассивов, внебалансовых позиций по заданным временным диапазонам согласно его аспектам детальности. ГЭП - это разница между активами и пассивами в некоем спектре.

Исходя из того, какой аспект распределения по временным спектрам анализируется, ГЭП показывает либо подверженность к риску структурной ликвидности, либо к процентному риску. ГЭП отражает потребности банка в

привлечениях, либо в инвестировании в будущем. Под ГЭП - анализом понимается оценка риска ликвидности в несколько этапов:

1. Распределение актив и обещаний по временным промежуткам по срокам, оставшимся до закрытия.

2. Подсчет в любом временном периоде суммы активов и обязанностей нарастающим результатом.

Соответственно, по итогу ГЭП - анализ покажет наличие/отсутствие разрыва в ликвидности и его величину.

Именно комплексный подход к управлению банковской ликвидностью, значение которого сложно переоценить, позволяет успешно решить поставленные банком задачи.

## **1.2 Зарубежный опыт управления банковской ликвидностью**

Ключевые принципы по части эффективного банковского надзора, в том числе по части ликвидности, были разработаны Базельским комитетом по банковскому надзору (далее БКБН) в сотрудничестве с надзорными органами государств всего мира.

БКБН – это объединение представителей центральных банков при Банке международных расчетов, собирающихся 4 раза в год с целью выработки стандартов банковской деятельности. Комитет функционирует с 1974 года для разработки общих международных правил в области банковского надзора. За это время было выпущено три основных документа, с рекомендациями и директивами, для регулирующих органов стран-членов комитета.<sup>4</sup>

Базельские рекомендации - это лишь рекомендации, не являются обязательными для исполнения. Они разрабатываются в сотрудничестве с

---

<sup>4</sup> Худякова Л. С. Реформа регулирования финансового сектора в Европейском союзе // Деньги и кредит. - 2016. - № 4. - С. 28-34



банками и органами регулирования всего мира. Государства самостоятельно принимают решения об их использовании и внедрении в той или иной форме в национальную надзорную практику. Однако международный авторитет комитета настолько высок, что его рекомендациям следуют даже надзорные органы тех стран, которые не являются членами комитета. Так, например, работы по внедрению рекомендаций Базеля II велись более, чем в 100 странах, в то время как членами этого комитета являются только 28 стран.

Реформа, регулирующая функционирование финансово-кредитных институтов, известная в практике как Базель III<sup>5</sup>, призвана, прежде всего, для обеспечения постоянства посткризисного оздоровления на рубеже 2010-х гг. Многие банки держали тогда в своей деятельности маленькие запасы ликвидности. Отсюда банковская система оказалась просто не способна выдержать появляющиеся системные потери по коммерческим операциям.

Стало ясно, что разработанный «Базель II» не учитывает целый ряд банковских проблем, и система риск - менеджмента еще далека от идеала. Отсюда в 2009 году БКБН разработал третий Базель. «Базель III» по сравнению с «Базелем II» имеет целый ряд отличий:

-ужесточает принципы регулирования, упомянутые в «Базеле-2»: более четко определено понятие капитала первого уровня, появляется понятие базового капитала, для которого устанавливаются определенные нормативы достаточности.

-вводятся буферы капитала: буфер консервации и контрциклический буфер.

-впервые вводятся новые нормативы ликвидности и новые методики, подходы к оценке рисков.

---

<sup>5</sup> Базель III - свод правил, количественных и качественных рекомендаций и стандартов, которые служат ориентиром для национальных/ наднациональных регуляторов в рамках реформы регулирования банковского сектора национальной экономики/страны. (Э.Джигитян. Базель III: в поисках критериев и сценариев успеха реформы банковского регулирования /Вопросы экономики – 2016 - №2 С.77-93.

-введение показателя левэриджа - максимального отношения суммы активов банка без учета риск - весов к капиталу.

Цели «Базеля III» должны будут достигнуты, по мнению реформаторов, путем обеспечения «здорового образа жизни» в преимуществе крупнейших (глобальных и национальных) системно образующих банков, от состоятельности и стрессоустойчивости которых зависят национальные экономики и глобальные кризисы. В качестве старта была определена дата 1 января 2013 года. Новый документ является чрезвычайно сложным и объемным – насчитывает около 800 страниц.

Как уже указывалось, международный стандарт «Базель III» вводит два новых норматива по части ликвидности. Это показатель краткосрочной ликвидности (LCR, далее НКЛ, ПКЛ) и норматив структурной ликвидности – чистого стабильного фондирования (NSFR).<sup>6</sup> Начиная с 01.01.2015 года, Базельским комитетом предусмотрено введение в банковскую отчетность LCR - Liquidity Coverage Ratio, а с 01.01.2018г. - NSFR- Net Stable Funding Ratio.

30-дневный коэффициент LCR имеет под собой цель - обеспечение краткосрочной устойчивости к потенциальным разрывам ликвидности. Он позволяет увидеть и убедиться, что международные банки имеют достаточное количество высококачественных ликвидных активов в своей базе и что они способны выдерживать стрессовый сценарий фондирования за определенный месяц при реализации любой из рискованных ситуаций. Этот норматив подразумевает поддержание коммерческим банком в своей структуре более ликвидных, они же более низкодоходных активы.

В общем виде в международном стандарте БКБН формула по расчету LCR выглядит следующим образом:

$$LCR = \frac{\text{Запасы высоколиквидных активов}}{\text{Общая сумма чистого оттока ликвидности в течение следующих 30 календарных дней}} \geq 100\% \quad (1.1)$$

<sup>6</sup> Акаева А. И. Особенности риск-ориентированного надзора «Базель III» // Молодой ученый. — 2016. — №4. — С. 451-453.

Для того, что бы определить LCR для конкретного банка, необходимо рассчитать объем имеющихся у него высоколиквидных активов и предполагаемый объем оттока ликвидности в соответствии с результатами проведенного стресс - тестирования. В соответствии с требованиями Базеля III, высоколиквидные активы делятся на две категории: активы 1-го уровня и активы 2-го уровня. К ликвидным активам 1-го уровня согласно Консультативному документу БКБН по ликвидности относятся:

-деньги; резервы в центральном банке при условии, что банк их может отозвать при обострении положения с ликвидностью;

-обращающиеся на рынке ценные бумаги, эмитентами (гарантами) которых являются суверены, центральные банки, предприятия общественного сектора, правительства субъектов, БМР, МВФ, Еврокомиссия, международные банки развития при соблюдении определенных условий<sup>7</sup>;

-суверенные долговые обязательства или обязательства центрального банка, выпущенные в национальной валюте стран, где принимался риск ликвидности, или стран происхождения банков.

В большинстве мировых юрисдикций высоколиквидные активы должны также приниматься в качестве залога в центральный банк, а также они должны быть ликвидными на рынке в периоды стресса. В тех странах, где ломбардные списки центральных банков крайне ограничены, к ликвидным активам могут относиться также определенные необремененные активы, не включаемые в ломбардные списки, при их соответствии всем остальным требованиям: низкому кредитному и рыночному риску, простоте оценки, низкой корреляции с рискованными активами и наличием биржевого листинга на развитом рынке.

---

<sup>7</sup> Такие бумаги имеют 0% коэффициент риска по Стандартизированному подходу Базеля III; по этим бумагам существуют обширный рынок РЕПО; эмитентами бумаг не являются банки или компании, оказывающие финансовые услуги.

Чистый отток денежных средств определяется как суммарный отток денежных средств за минусом суммарного поступления денежных средств в соответствии со стрессовым сценарием в рамках рассматриваемого периода.

Ожидаемые суммарные оттоки денежных средств складываются из произведения непогашенных остатков привлеченных средств разных категорий на соответствующие коэффициенты в привязке с вероятностью оттока указанных средств. Для подсчета ожидаемого оттока денежных средств берется во внимание 3 основные группы пассивов банка: розничные депозиты, необеспеченные и обеспеченные средства корпоративного фондирования.

Говоря о втором нововведенном нормативе ликвидности - NSFR, то следует сказать, что он разработан для мотивации банков в привлечение в свою деятельность стабильного среднесрочного и долгосрочного финансирования своих операций, и для снижения их зависимости в краткосрочном финансировании. Показатель «годовой» ликвидности рассчитывается в общем виде по формуле:

$$NSFR = \frac{\text{Доступная сумма финансирования}}{\text{Необходимая сумма финансирования}} \geq 100\% \quad (1.2)$$

При подсчете данного коэффициента, взвешенные факторы для активов составляют 0%, для наличности и гособлигаций - 5% и т.д. Более подробно указано в таблице А-1 «Доступные для банка источники фондирования и его потребность в стабильном фондировании» (прил.В).

Стандарт «Базеля III» планируется внедрять постепенно, в том числе и нормативы ликвидности, вплоть до 2019 года. Большинство специалистов считают, что из-за ряда сложностей внедрения (более высокого уровня динамики, взаимосвязанности различных юрисдикций, финансовых сложностей) его внедрение окажется долгим и затянутым процессом и может не закончиться к 2019 году. В то же время другие уверены, что достаточно высокая конкуренция, которая сложится между банками в будущем, вынудит

их к быстрому введению в свою практику для: подчеркивания своего стабильно высокого статуса, как для Центральный банк, так и для мирового рынка в целом; привлечения иностранных и местных инвесторов; плюс к этому достижения более высокого уровня разного рода рейтингов.<sup>8</sup>

Если говорить о том, как за рубежом применяют LCR и NSFR, то многие иностранные КБ и финансовые корпорации уже давно ввели в свою практику расчет данных нормативов еще до того, как того потребовал местный регулятор. Они сами заинтересованы в том, чтобы поддерживать ликвидность на достаточном уровне, и понимают, что этот процесс учитывается при составлении отчетов для самых авторитетных рейтинговых агентств, а это в прямой зависимости выступает с доступностью финансовых ресурсов.

К примеру, компания SAS, чьими клиентами являются ведущие финансовые мировые институты, давно применяет методы и средства расчета показателя LCR в рамках известного SAS Risk Management for Banking, предназначенного для комплексного управления всеми видами банковских рисков. Однако, несмотря на то, что SAS уже использует данные нормативы, недавно компанией был подготовлен проект по внедрению исключительно новых требований стандарта Базеля III, а именно: появление более наглядного интерфейса для гибкого классифицирования активов и пассивов банка, а так же улучшился функционал стресс - тестирования и визуализации результатов отчетов.

К примеру, Svenska Handelsbanken уже долгое время выстраивает такую систему управления ликвидностью на основе SAS Risk Management for Banking. Svenska Handelsbanken - Шведская банковская компания, предоставляющая универсальные банковские услуги, в том числе традиционные корпоративные сделки, инвестиционно-банковские операции,

---

<sup>8</sup> Чарая В. О. Причины внедрения Базель III, его характеристики и ожидаемые эффекты // Молодой ученый. — 2012. — №5. — С. 246-249.

торговые и потребительские услуги, страхование жизни. Имеет более 460 филиалов и является одной из крупнейших банковских компаний Швеции. Этот опыт позволил банку построить уникальную и эффективную систему управления ликвидностью. Так же к пользователям SAS можно отнести: словенский VUB (группа Intesa), датский Danske Bank, а так же некоторые крупнейшие российские банки.<sup>9</sup>

Как уже упоминалось, ликвидность, как состояние, на которое влияет множество факторов сложно в измерении и, соответственно, в управлении в дальнейшем.

В США для оценки ликвидности используют несколько показателей, например: соотношение сумм выданных кредитов и депозитов. Здесь смотрится динамика и чем больше данный показатель превышает 1, тем ликвидность банка ниже. Доля кредитов в общей структуре активов не должна превышать 65-70%. Уделяют внимание способности активов превращаться в наличность: долю ликвидных активов в общей сумме активов. В ликвидные они включают остатки средств в кассе, денежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам «Ностро» в ЦБ и др. банках. Чем выше получился указанный показатель, тем ликвидность выше, но меньше доходность.

Во многих странах показатели ликвидности рассчитываются из активных и пассивных статей баланса, сгруппированных по определенным срокам. Например, во Франции этим сроком считается 3 месяца. Отсюда, коэффициент ликвидности у них будет рассчитываться из отношения активов, размещенных сроком на 3 месяца к депозитам до востребования, срочным депозитам и

---

<sup>9</sup> Николай Филипенков В преддверии Базеля III банки осваивают расчет показателя краткосрочной ликвидности/ Банковское обозрение. Сфера финансовых интересов/ Режим доступа: <https://bosfera.ru/bo/v-preddverii-bazelya-iii-banki-osvaivayut-raschet-pokazatelya-kratkosrochnoy-likvidnosti>

другим ресурсам, привлеченные банком на тот же срок. Предел для него 60%. Ежеквартально банки подают отчет в ЦБ.

В Англии КБ ежемесячно предоставляют отчетность в ЦБ о соблюдении коэффициента ликвидности, который рассчитывается как отношение суммы наличности, остатков на счетах «Ностро», депозитов до востребования, размещенных на 1 день, ценных бумаг ко всей сумме привлеченных средств. Полученная цифра должна быть больше 12,5%.

В Германии банки так же отчитываются ежемесячно перед территориальным органом Центрального банка о состоянии их ликвидности. Законом определено соблюдение следующих нормативов: отношение кратко- и среднесрочных вложений (до 4 лет) к равным по срокам привлечения ресурсам и сберегательным вкладам; доля долгосрочных вложений (на срок более 4 лет) в привлеченных ресурсах на тот же срок.

Указанные показатели должны быть выше 100% и предполагать возможность частичного покрытия краткосрочными ресурсами долгосрочных вложений.

Принимая во внимание динамику изменений состояния ликвидности, эксперты за рубежом уверены, что ликвидность не может быть полноценно измерена с помощью указанных фин. коэффициентов. Поэтому, появилась необходимость расчета ликвидности с помощью потока наличности по существующим активам и пассивам коммерческого банка. В такой практике есть некоторые трудности: по некоторым финансовым инструментам не рассчитан срок наступления платежа (например, депозит до востребования). И второе - правильная оценка перспектив погашения отдельных ссуд достаточно

сложна. Широкое применение получила оценка ликвидности КБ на основе потока денежной наличности в США, Японии и многих европейских странах.<sup>10</sup>

Проведя оценку ликвидности КБ, нужно правильно организовать процесс управления и поддержания ее на должном для КБ уровне.

В современном банковском деле процесс управления ликвидностью большей частью формализован и автоматизирован. Но при этом вопрос о создании идеальной системы управления ликвидностью до сих пор не решен однозначно. Разного рода взгляды на вопросы управления ликвидностью коммерческого банка встречаются у отечественных и у зарубежных ученых.

Управление банковскими активами и пассивами в зарубежном и отечественном опыте опирается на использование одной из четырех теорий управления ликвидностью: теории коммерческих ссуд, теории перемещения, теории ожидаемого дохода или теории управления активами и пассивами.

Согласно первой теории для поддержания ликвидности банку необходимо связывать процесс кредитования с последовательными стадиями движения продукта от стадии производства к потреблению. Ее зарождение уходит корнями в Англию 18 века. Гласит, что КБ сможет сохранять свою ликвидность, пока его активы будут размещены в краткосрочные ссуды, которые своевременно погашаются при нормальном состоянии деловой активности. КБ следует финансировать последовательные стадии движения товаров от производства к потреблению. Сейчас называются «ссуды под товарные запасы/на пополнение оборотного капитала». Эта теория была ведущей в банковской практике США вплоть до 30-х годов.

Вторая теория (перемещения) связывает их с размещением не только в ссуды по краткосрочному характеру, но и в ценные бумаги, которые могут

---

<sup>10</sup> Лаврушин О.И.. Банковское дело. Экспресс-курс : учебное пособие -- 3-е изд., перераб. и доп. -- М. : КНОРУС. -- 2009 .С.149-150.



быстро прекратиться в деньги. Условие для этой теории – определенная доля в общей сумме активов и структура быстрореализуемых активов по признаку ликвидности в зарубежной практике делится на: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и сооружения.

Согласно теории перемещения, банк может оставаться ликвидным, если его активы можно перенести/продать другим кредиторам/инвесторам за наличные. Если же кредиты не погашаются вовремя, переданные в обеспечение ссуды товароматериальные ценности могут быть проданы на рынке за наличную форму; в случае нужды-ссуды рефинансируются в Центральном банке.

Теория ожидаемого дохода утверждает, ликвидностью можно управлять и планировать, если в основу графика платежей погашения кредитов положить будущие доходы заемщика. Эта теория утверждает, что на банковскую ликвидность можно взаимодействовать путем изменения структуры сроков погашения кредитов и инвестиций. Краткосрочные кредиты промышленным предприятиям более ликвидные, чем срочные ссуды, а кредиты потребителям на оплату покупок под рассрочку более ликвидные, чем ипотека под жилые строения.

Иначе сказать, портфель того банка, чья значительная часть составляют кредиты, предусматривающие ежемесячные/ежеквартальные платежи в счет погашения основного долга и процентов – ликвиден больше, поскольку такие регулярные денежные потоки очень просто планировать и контролировать. При нехватке ликвидных средств – наличные можно использовать, иначе они реинвестируются для поддержания оптимального уровня ликвидности в будущем.

И наконец, четвертая теория, именуемая «Управлением активами и пассивами», понимает под собой пути и порядок размещения собственных и привлеченных средств. Удовлетворяющий уровень ликвидности можно обеспечить, помещая средства в высоколиквидные активы, а так же гарантируя

банку возможность привлечения дополнительных вкладов, либо занимать деньги у других источников. Чтобы происходило повышение прибыльности банковских операций и при этом не выходить за границы ликвидности (что чаще всего является одной из главных проблем КБ – баланс прибыльности и ликвидности), нужно сопоставлять предельные издержки по привлеченным средствам и предельными доходами от кредиторов и инвестиций, между которыми идет постоянная связь. Решать вопрос о ликвидности банк может путем привлечения дополнительных средств с рынка и прибегая к обширным займам в КБ либо у банков-корреспондентов, а так же к займам, получаемым на рынке евровалют.

В приложении А приводятся методы, которые выделяются на основе указанных теорий управления ликвидностью.

В международной практике уже сложился определенный перечень рекомендаций для кредитных организаций в плане улучшения процесса управления ликвидностью.

-менеджеры по управлению этим параметром должны мониторить деятельность всех отделов, отвечающих за использование высоколиквидных и привлеченных средств, а так же работать в системе с их функционированием.

-кроме того, они должны заранее спрогнозировать, в какой момент крупные вкладчики и пользователи кредитов у банка планируют снять денежные средства со своего счета или увеличить вклады. Это поможет руководству более тщательно планировать свои действия, когда возникают дефицит, либо излишек высоколиквидных активов.

-потребность КБ в ликвидных средствах и решение по вопросам размещения этих средств должны проходить постоянный анализ, для того, чтобы опять же избежать дефицита/избытка ликвидных средств.

## **2 Проблемы управления ликвидностью КБ в РФ на современном этапе**

### **2.1 Управление ликвидностью КБ в России**

В анализе состояния ликвидности необходимо учитывать размещение средств с точки зрения доходности активов. Это объясняется тем, что любой коммерческий банк имеет в своей основе деятельности стремление к прибыли. А конфликт, возникающий между прибылью и ликвидностью можно считать главной загвоздкой при решении банка о размещении своих средств. Следовательно, управление ликвидностью следует проводить в разрезе с анализом его доходности.

Если ликвидность у банка избыточная, то будет негативное влияние на доходность банка. Поэтому в краткосрочном периоде банку выгоднее поддерживать ликвидные активы на минимальном уровне, работая при этом на границе минимально установленные уровней нормативов ликвидности, вследствие чего будет достигаться наиболее эффективное использование банковских ресурсов, которое в случае соблюдения определенных принципов управления обеспечит в конечном итоге доходность проводимых операций.

В долгосрочном плане предпочтительным вариантом выступает поддержание относительно высокого уровня ликвидности, но это будет противоречить достижению более высокой доходности, зато будет улучшать финансовое состояние банка. Таким образом, поддержание состояния ликвидности на должном уровне осуществляется проведением определенной политики банка в области активных и пассивных операций, и вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка, специфики клиентуры банка и развития банковских услуг.

В отечественной практике управление происходит на двух уровнях: централизованном - на уровне Банка России и на децентрализованном - на уровне коммерческого банка.

Централизованный метод управления ликвидностью состоит в:

- в установлении Центральным банком единых для всех кредитных организаций нормативов ликвидности;
- в осуществлении регулирования ликвидности с использованием различных инструментов (обязательное резервирование, система рефинансирования, и др.);
- в организации контроля за состоянием ликвидности КО;
- в применении мер по воздействию за кредитными организациями, которые нарушают обязательные нормативы.

Основное внимание уделяется состоянию корреспондентских счетов банка, через которые проходят все безналичные денежные потоки банка. При оперативном управлении ликвидностью должны рассматриваться все. Если рассматривать высоколиквидные активы банка, то корреспондентский счет является одним из них. Все остальные активы в процессе управления ликвидностью представляют интерес именно с позиции их способности быстро преобразовываться в безналичные денежные средства с их зачислением на корреспондентские счета банка, и в данном контексте эти активы следует рассматривать лишь как инструменты регулирования ликвидности.

В целях контроля над состоянием ликвидности банка, в соответствии с Инструкцией Центрального банка РФ от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» на территории РФ устанавливаются следующие нормативы ликвидности. (Приложение Б)

Децентрализованное управление ликвидностью охватывает по своей сути управление активами и пассивами, а так же забалансовыми операциями, целями которого является своевременное предотвращение риска несбалансированной ликвидности, о котором упоминалось ранее, а так же грамотное оптимальное сочетание ликвидности и прибыльности.

Говоря о вышеуказанных методах, самым предпочтительным для российских КБ является метод управления банковскими активами, где учитывается зависимость ликвидных активов от источников привлеченных банком средств и устанавливается таким образом соотношение между соответствующими видами активов и пассивов по схеме (Рис. 1)<sup>11</sup>

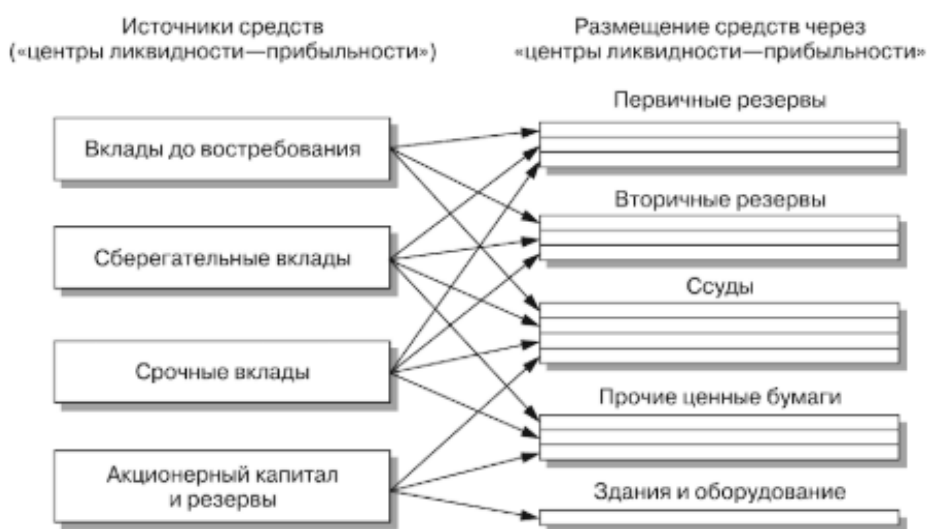


Рисунок 1 - Схема распределения банковских ресурсов по принципу «ликвидность-прибыльность»

В Российской банковской практике более распространенным можно назвать именно коэффициентный метод. В РФ он заключается в анализе и оценке набора нормативов ликвидности, к числу которых относят и установленные банком России нормативы и дополнительные, показывающие определенные факторы риска ликвидности для определенной кредитной организации.

Управление ликвидностью на основе нормативных показателей заключается в подготовке таблицы, где характеризуется фактический уровень показателей банковской ликвидности в динамике и сравнении с нормативами, а

<sup>11</sup> Екушов А.И. Анализ ликвидности и его применение при управлении активами и пассивами банка//Управление в кредитной организации. – 2017.- №3 - С.10

так же оценка состояния каждого из показателей и факторный анализ отклонений, включая отрицательные существующие тенденции.

Регулирование ликвидности КБ осуществляется по средству устранения недостатка ликвидности, либо же способов размещения имеющихся у банка свободных денежных средств. В обоих указанных случаях управлением банка происходит разработка альтернативных сценариев, происходит их сравнительный анализ, который позволит по итогу выбрать наиболее эффективное решение на этот период времени. Принятие и одобрение происходит, как правило, коллегиально - специальным органом, созданным для этой цели.

Любому крупному КБ важно прослеживать мировые тенденции и новшества, поскольку они отражаются и на российском банковском законодательстве.

Что касается истории внедрения в России Базельского соглашения, то первое отражение оно получило еще в инструкции №1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков» от 30 апреля 1991 года, в котором проявился стандарт «Базеля – I», на данный момент утративший силу.

Нормативы «Базель III» вступили в силу в России с 1 января 2014 г. Главная причина тому – повышение качества управления рисками, что в дальнейшем увеличит финансовую устойчивость банков и банковской системы РФ в целом даст некую защиту вкладчиков и кредиторов, что является немаловажным в кризисные периоды.

Второй причиной выступает то, что большинство банков на территории РФ работают на международном рынке, имея корсчета в иностранных кредитных организациях, поэтому приходится следить за правилами на международном банковском рынке. Можно сказать, что для нас Базель-обычай делового оборота: если не будем соблюдать, то к нашим банкам измениться

отношение за границей и повысится стоимость заимствований российских банков на внешних рынках.

Постепенный переход российской банковской практики регулирования и надзора к международным стандартам приведет к росту кредитных рейтингов российских КБ, что в результате, позволит стать участниками международных финансовых операций.<sup>12</sup>

По мнению Центрального банка РФ, российская банковская система выдерживает стандарты Базеля III. Но на данный момент Базель III окажет воздействие на функционирование банков, поскольку повышаются требования к капиталу и оценке рисков. Следовательно, решение Центральный банк РФ о проведении тщательной оценки влияния Базеля на банковскую систему, как в целом, так и на отдельные банки и группы банков – целесообразно.<sup>13</sup>

Итоговый список требований к банкам, включающий в себя изменения Базеля III от декабря 2017 года, а так же подходы к оценке рыночного риска, внедрение которых изначально планировалось на 2019 год, сейчас планируются вступить в силу с 2022 года.

Во времена кризисов большинство банков испытывают проблемы с состоянием ликвидности. Опыт пройденных лет показывает что чем больше у банка высоколиквидных активов, тем лучше он может обеспечить бесперебойную работу КБ хотя бы в течении месяца. Поэтому все чаще возникает необходимость о внедрении дополнительных новых нормативов ликвидности.

Банк России 29.12.2015 принял решения о введении с 1 января 2016 г. норматива краткосрочной ликвидности LCR (НКЛ), на минимальном тогда

---

<sup>12</sup> Сафиканов Р. Г. Базель III как реакция на глобальный финансовый кризис // Молодой ученый. — 2016. — №8. — С. 578-581.

<sup>13</sup> Акаева А. И. Особенности риск-ориентированного надзора «Базель III» // Молодой ученый. — 2016. — №4. — С. 451-453.

числовом значении в 70% с последующим ростом на 10 процентных пунктов ежегодно до 01.01.2019. (табл.1).

Таблица 1 - Порядок установления минимального норматива краткосрочной ликвидности в России<sup>14</sup>

Дата	01.10.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019 и далее
Минимальное значение норматива краткосрочной ликвидности	60%	70%	80%	90%	100%

НКЛ рассчитывается КБ на ежедневной основе суммарно операциям в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах. Расчет НКЛ осуществляется головной кредитной организацией банковской группы на консолидированной основе (Н26) и кредитной организацией, не являющейся головной кредитной организацией банковской группы, индивидуально (Н27). Его должны соблюдать в обязательном порядке все «системно значимые» банки.<sup>15</sup>

13.09.17 года Центрального банка РФ расширил список системно значимых банков – теперь их количество насчитывает 11 штук (ранее было 10): ВТБ, Сбербанк, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк «ФК Открытие», Альфа-Банк, ЮниКредит Банк, Рффайзенбанк, Промсвязьбанк, Росбанк и добавленный в перечень Московский Кредитный банк и их дочерние кредитные организации, у которых капитал составляет от 25 млрд. руб.

<sup>14</sup> Информация: О мерах реализации Базеля III и о регулировании деятельности системно значимых банков Деньги и Кредит 2017 №8 С.77

<sup>15</sup> Положение ЦБ №510 – П от 03.12.2015 «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III» системно значимыми кредитными организациями) на основании ФЗ от 10.07.2002г. №86 – ФЗ «О центральном банке Российской Федерации»



Формула по расчету норматива краткосрочной ликвидности в России выглядит следующим образом:<sup>16</sup>

$$\text{НКЛ} = \frac{\text{ВЛА} + \text{БКЛ} + \text{ДАИВ} - \text{ВК}}{\text{ЧООДС}} \times 100\%, \quad (2.1)$$

где ВЛА – высоколиквидные активы; БКЛ - лимиты безотзывной кредитной линии открытой головной КО и (или) участникам банковской группы; ДАИВ - высоколиквидные активы банковской группы (КО), которые нормированы в отдельных иностранных валютах, в части, превышающей ЧООДС в той же ин. Валюте; ВК - величина корректировки высоколиквидных активов; ЧООДС – чистый ожидаемый отток денежных средств.

ЧООДС рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧООДС} = \text{ООДС} - \min(\text{ОПДС}; 0,75 \times \text{ООДС}), \quad (2.2)$$

где ООДС - ожидаемый отток денежных средств; ОПДС - ожидаемый приток денежных средств.

Величина высоколиквидных активов, принимаемых в расчет НКЛ, должна быть достаточной для покрытия возможного дефицита ликвидности на временных интервалах в пределах 30 дней в связи с несовпадением ожидаемых притоков и оттоков денежных средств по срокам на основе анализа.

Показатель НКЛ не является для российского банковского сообщества чем-то чрезвычайно новым. По сути, это более жесткий уже действующий на территории РФ норматив текущей ликвидности (НЗ). Отличия НКЛ от НЗ сводятся к следующему:<sup>17</sup>

---

<sup>16</sup> Положение ЦБ №510 – П от 03.12.2015 «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III» системно значимыми кредитными организациями)» на основании ФЗ от 10.07.2002г. №86 – ФЗ «О центральном банке Российской Федерации» // Консультант плюс

<sup>17</sup> А.Е.Ушанов Краткосрочная банковская ликвидность: новые требования и инструменты управления // Финансы и Кредит - 2016 - №34 – С.2-7

1..Различия в допустимом минимальном значении (на 01.01.18 для НКЛ – 90%, для НЗ – 50%);

2.Сужение в списке активов, признаваемых ликвидными: т.е. при расчете НКЛ – включаются только корсчета, депозиты и резервы, находящиеся в Банке России, наличность, суверенные долги, долговые ценные бумаги развитых стран, а так же частично (с дисконтом в 15%) ценные бумаги нефинансовых эмитентов с рейтингом инвестиционной категории. Можно сказать, ликвидные активы ограничиваются в основном средствами, размещенными в Центральном банке, ОФЗ, а так же облигациями с рейтингом выше ВВ- (в частности в РФ к таким относят: ПАО «ГМК «Норильский Никель», ПАО «ЛУКОЙЛ», ОАО «НОВАТЭК», ОАО «Газпром», ОАО «РЖД» и др.)

3.НКЛ подразумевает под собой более высокие требования к качеству ликвидных активов. Так же установлены дополнительные критерии для ценных бумаг, включаемых к категории высоколиквидных активов.

К достоинствам НКЛ можно отнести то, что он тоньше учитывает специфику управления банками собственной ликвидностью, нежели стандарты, применяемы в России. Этот норматив будет полезен не только крупным банкам с международной деятельностью, но и небольшим кредитным организациям.<sup>18</sup> Важен и тот факт, что в целях соблюдения нормативного показателя НКЛ банки будут вынуждены постепенно переходить к активному поиску долгосрочных источников финансирования, что впоследствии улучшит качество кредитного портфеля.<sup>19</sup>

Вместе с тем есть и минусы:

---

<sup>18</sup> Руденко А.М. Оценка восприятия новых стандартов ликвидности коммерческими банками//Вестник алтайской науки – 2015 - №2 – С. 224-228.

<sup>19</sup> Зенченко С.В. О внедрении и реализации требований Базель – 3 в системе риск менеджмента коммерческого банка// Вестник СевКавГТИ – 2014 - №18-С.13-17

- в периоды кризисов резервные активы, на которые наложены ограничения реализации, могут сильно обесцениться, что приведет к выбытию этих активов;

- для выполнения норматива в 90% НКЛ банки должны удерживать на балансе значительные суммы высоколиквидных активов, которые не приносят прибыли, это может отразиться в рентабельности банка;

3. У НКЛ более сложная техника расчета, чем у НЗ<sup>20</sup>.

Теперь стоит упомянуть второй нововведенный норматив ликвидности - Показатель чистого стабильного фондирования<sup>21</sup>. Он позволяет оценивать ликвидность банка с временным горизонтом в 1 год. Этот показатель включается в перечень обязательных в РФ с 01.01.2018 и представляться должен в ежеквартальной отчетности. Согласно положению Банка России №596-П от 26.07.2017 года, рассчитывается по следующей формуле:

$$NSFR = \frac{\text{Объем доступного стабильного фондирования}}{\text{требуемый объем стабильного фондирования}} \geq 100\% \quad (2.3)$$

Величина имеющегося у банка стабильного фондирования складывается из суммы источников собственных средств, т.е. капитала и балансовых и отдельных внебалансовых обязательств банковской группы (либо отдельной кредитной организации), умноженных на соответствующие коэффициенты стабильности фондирования в зависимости от их сроков и видов, а так же иных факторов.<sup>22</sup>

Знаменатель дроби (сумма требуемого стабильного фондирования) рассчитывается из суммы балансовых и отдельных внебалансовых активов

---

<sup>20</sup> Цурова Л.А. Банковский капитал и ликвидность: развитие требований Банка России (Базель III) // Экономика и предпринимательство – 2015-№6-2. С. 822-824

<sup>21</sup> NSFR – Net Stable Funding Ratio

<sup>22</sup> Банковский надзор вправе устанавливать дополнительные пороговые значения коэффициентов чистого стабильного финансирования, которые будут являться индикатором для применения соответствующих мер надзорным органом.

(требований) условных обязательств банковской группы (или кредитной организации), умноженных на определенные коэффициенты требуемого стабильного фондирования в зависимости от оставшихся сроков до востребования, т.е. погашения. И уровня риска ликвидности каждого вида актива и других факторов.

Расчет и соблюдение этого норматива будет осуществляться на консолидированной основе на уровне отдельной банковской группы, головной КО которой является системно значимая КО (норматив H28), либо же на индивидуальной основе в случае когда отсутствует системно значимая КО согласно регулятивным подходам (норматив H29).

Надзорный орган вправе устанавливать дополнительные пороговые значения коэффициентов чистого стабильного финансирования, которые будут являться индикатором для применения соответствующих мер.<sup>23</sup>

Соблюдение данного норматива обеспечивает у банковской группы (или отдельной системно значимой кредитной организации) стабильных источников обязательств (пассивов) в объеме, который будет достаточен для фондирования балансовых активов, а так же внебалансовых обязательств.

С начала 2017 года Центральный банк активно взаимодействует с кредитной организацией посредством ежеквартальных отчетов данного норматива для того, чтобы банки заблаговременно и эффективно подготовились к вступлению в действие новых требований.<sup>24</sup>

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

---

<sup>23</sup> Интервью с Василием Поздышевым (заместитель председателя ЦБ РФ) / Базель III значительно ужесточает требования // Банковское обозрение Режим доступа: <https://bosfera.ru/bo/bazel-iii-znachitelno-uzhestochaet-trebovaniy>

<sup>24</sup> Пиховская Т., Кузнецов А. О «Базеле III» в российской практике // Навигатор банковского регулирования- № 8 (4 квартал 2016 года) - С.5-8.

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

По мнению экспертов и аналитиков, внедрение Базеля III приведет к следующим последствиям: «к плюсам» можно отнести следующее:<sup>25</sup>

- повышение требований к капиталу банка и ликвидности в рамках Базеля приведет к росту кредитоспособности банков, в том числе к кризисные периоды.

- банковская система и экономика в целом должны стать более устойчивыми к кризисным проявлениям.

- укрепление имиджа России как цивилизованной в финансово-экономическом плане страны, а если рассматривать долгосрочную перспективу, то повышение инвестиционной привлекательности.

- повышение качества активов банка;

- перевод работы Банка России в русло досрочного профилактического предупреждения банкротного состояния КО путем постоянного отслеживания реального использования денежных средств, оценки дефицита или излишней ликвидности, большой концентрации фондирования и качественных активов;

«Минусами» можно назвать:

---

<sup>25</sup> Банк России [Электронный ресурс]: Информация ЦБ РФ: «О сроках внедрения Базеля III» / Пресс-служба от 06.02.2018г. // Официальный сайт Банка России - Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018\\_120000ik2018-02-06t11\\_55\\_45.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm)

- введение в российской практики более жестких стандартов приведет впоследствии к снижению рентабельности банковского бизнеса, в этих условиях к увеличению «аппетита» к риску;

- прирост капитала приведет к росту его стоимости, т.е. банки будут вынуждены увеличивать свою прибыль и значительно. А одним из инструментов является увеличение кредитной ставки. Даже незначительное увеличение может повлиять на нездоровые тенденции и нестабильное состояние экономики;

- вполне вероятно, что банковской сфере потребуется череда некоторых слияний и поглощений, а это может повлечь за собой снижение уровня конкуренции и нарушение устойчивости самой системы;

-повышенные требования к качеству и структуре капитала приведут к ограниченному росту кредитного портфеля банка, возникновению проблем в формировании добавочного капитала;

- повышенные требования к качеству и структуре капитала приведут к ограниченному росту кредитного портфеля банка, возникновению проблем в формировании добавочного капитала.

В целом, прогнозы относительно внедрения международных стандартов «Базеля III» являются неоднозначными, однако, большая часть экспертов уверена, что новая банковская реформа не затронула такие важные вопросы, как: «теневой» банкинг; требования Базеля III не распространяются на небанковские кредитные институты как страховые компании, пенсионные фонды; отсутствие реальных штрафов за нарушение; структура глобального межстранового надзора осталась не четкой.<sup>26</sup>

---

<sup>26</sup> Ярмашев Д.В. Внедрение международных стандартов Базеля III: общие предпосылки и последствия для российской банковской системы // Фундаментальные исследования - 2017- №9-С.196-199.

Не удивительно, что мировой финансовый кризис продиктовал необходимость роста уровня и качества собственного капитала и ликвидности банковской системы, внедрять инструменты, которые позволят сгладить цикличность развития. А разработанные Базельским комитетом рекомендации направлены на создание таких условий, при которых достижения этих изменений будут сохраняться на более долгосрочную перспективу, и обеспечат банковскому сектору уменьшение уровня левериджа, маленький уровень процикличности и большую степень устойчивости по отношению к общесистемному риску.<sup>27</sup>

Делая вывод о том, что банкам стоит изменить для выполнения всех нормативов Базеля III, то, по мнению специалистов, российским КБ необходимо изменить структуру баланса, чтобы выполнять нормативы по краткосрочной ликвидности. Кроме того, банковский сектор нуждается в разработке специальных мер для достижения КБ установленных международных показателей, а так же в организации и впоследствии проведении мероприятий для снижения стоимости применяемого регулирования и возникающих.

Многие специалисты уверены, что благодаря переходу на «Базель III», российским банкам станет легче принимать во внимание, как меняющиеся международные требования, так и перемены в российском законодательстве.

## **2.2 Практика управления ликвидностью в АО «Альфа-Банк»**

АО «Альфа-Банк» был основан в 1990 году. Являясь универсальным банком, он осуществляет все основные банковские операции, представленные на финансовом рынке услуг, к таким относится и обслуживание частных и корпоративных клиентов, занятие инвестиционным бизнесом, а так же торговое финансирование.

---

<sup>27</sup> Сафиканов Р. Г. Базель III как реакция на глобальный финансовый кризис // Молодой ученый. -2016. - №8. - С. 578-581.

АО «Альфа-Банк» можно назвать одним из крупнейших банков России по величине активов и собственного капитала. Входит в список 10 самых устойчивых банков РФ. По состоянию на 1 апреля 2018 г. банк занимал 6 место в банковской системе России с размером активов 2 459,53 млрд. руб.

Кредитование можно назвать одним из основных по линейке важности продуктов, которые предлагаются банком корпоративным клиентам. К кредитной деятельности относится торговое кредитование, кредитование капитальных вложений и оборотного капитала, а так же проектное финансирование. В перечне клиентов АО «Альфа-Банк» можно найти крупные предприятия, при этом большинство заемщиков выступают предприниматели среднего по размеру бизнеса. Банк проводит диверсификацию своего кредитного портфеля, при этом поэтапно снижая его концентрацию.

Однако, основное стратегическое направление функционирования банка принадлежит розничному бизнесу. Успех достигается и в инвестициях, т.к. банк работает в сфере капитала, ценных бумаг с фиксированной доходностью, валютном и денежном рынках. Преимуществом банка можно назвать удерживающую лидирующую позицию ведущих операторов и маркет-мейкеров на внешнем рынке суверенных российских облигаций и долговых инструментов корпоративного сектора РФ. Банк создал крупную филиальную сеть, открыто более 230 отделений и филиалов банка, в том числе дочерние банки в Нидерландах, Казахстане и финансовая дочерняя компания в США.

АО «Альфа-Банк» - один из немногих российских банков, где проводится международная аудиторская проверка с 1993 года (PriceWaterhouseCoopers).

Систему управления ликвидностью АО «Альфа-Банка» руководство разделяет на несколько этапов (6):



1) Анализ структуры баланса банка с целью рассмотрения соотношения привлеченных ресурсов и размещенных с учетом состояния собственных средств банка.

2) Выделяет высоколиквидные активы из всей суммы для их последующего анализа ликвидного ресурса банка.

3) Рассматривает прогнозирование состояния корреспондентского счета и денежных потоков, которые ожидаются в прогнозируемом периоде и проходящих через все корреспондентские счета КБ.

4) Проводит анализ остатков на расчетных счетах самых крупных клиентов банка, которые оказывают влияние на состояние корреспондентского счета.

5) Проанализировав все указанное, рассчитываются ориентировочные коэффициенты, которые необходимы для оценки текущей ситуации банка с ликвидностью, используются статистические показатели и выявляются общие тенденции состояния ликвидности с течением времени.

6) Вырабатываются на основе вышеуказанных пунктов модели поведения банка на каждый день, т.е. пассивное отслеживание ситуации, контроль за правильностью движения денежных потоков; размещение свободных ресурсов; привлечение ресурсов (или изыскание резерва), если банк испытывает проблемы с ликвидностью.

При управлении ликвидностью АО «Альфа-Банк» осуществляет следующие мероприятия на постоянной основе:

- анализ уровня ликвидных активов, которые являются необходимыми для регулирования обязательств при наступлении срока их погашения;
- доступность к различным источникам финансирования;
- корректировку планов на случай проблем с финансированием;

-контроль соответствия балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Банк старается поддерживать стабильную и устойчивую базу финансирования, прежде всего, суммы, подлежащие выплате по депозитам юридических и физических лиц, выпускаемым долговыми ценными бумагам и подлежащие выплате другим банкам, а так же адекватные диверсифицированные портфели ликвидных активов, чтобы быть в состоянии отреагировать на непредвиденные требования по предоставлению ликвидности.

В рамках управления ликвидностью Банк осуществляет оценку риска ликвидности, контроль соблюдения различных лимитов и метрик ликвидности, установленных как Банком России, как и АО «Альфа-Банк», при этом учитывая рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору:

- ежедневно рассчитывает Н2, Н3, Н4;
- ежемесячно ПКЛ (показатель краткосрочной ликвидности, Базель III);
- контроль объема привлекаемых краткосрочных межбанковских кредитов целью управления разрывами по срочности между активами и пассивами;
- проводит контроль ежедневной позиции по ликвидности и регулярного проведения стресс - тестирования по ликвидности при различных сценариях, охватывающие стандартные и кризисные рыночные условия. Казначейство банка ежедневно контролирует установленные КУАП лимиты ликвидности кризисного сценария в виде «Период выживания». Последнее это непрерывное количество календарных дней, в период которых Банк обладает положительной ликвидностью для стрессового сценария ликвидности. Контроль банком осуществляется как суммарно по всем валютам, так и отдельно: рубли, иностранная валюта;
- соответствие показателя ЧСФ («Чистого стабильного фондирования») уставленным значениям;

-и другое.

Информация о динамике изменений нормативов ликвидности, показателей ликвидности, о результатах стресс - тестирования регулярно доводится до информирования КУАП, Кредитных комитетов и менеджмента АО «Альфа-Банк».

В рамках управления мгновенной и текущей ликвидностью данный коммерческий Банк является участником системы рефинансирования КО, реализуемой Банком России, имеет в своем управлении различные инструменты оперативного привлечения ресурсов под залог рыночных (ценные бумаги) и нерыночных активов.

Формирование активов для предоставления в обеспечение кредитов ЦБ проводится с учетом потребностей «Альфы» в ресурсах. Банк регулярно поддерживает подушку безопасности, формируя:

-залоговый портфель рыночных ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Центрального банка и отвечающих требованиям Банка России;

-портфель нерыночных активов, принимаемых Центральным банком в качестве обеспечения.

При формировании стратегии управления ликвидностью банка перед руководством банка постоянно стоит вопрос в следующем: либо повышать надежность функционирования банка, либо увеличивать доходность от проводимых операций.

Что касается управления ликвидность в КБ, то банк использует в своей практике можно выделить внешние (системные) инструменты по регулированию. К таким относится: система страхования вкладов, и прочие практики регулирования банковской ликвидности. Так же сюда можно отнести спускаемые головной организацией «свыше» направления функционирования,

на примере АО «Альфа-Банк» это изменение продуктовой/процентной политики, корректировка общей стратегии развития, долгосрочное заимствование на долговом рынке и др.

Помимо внешних инструментов - существуют внутренние: у АО «Альфа-Банк» это платежный календарь с детализацией потоков платежей, сценарии ликвидности в будущем, фондирование система трансфертного ценообразования и др. Чтобы воспользоваться этими инструментами ликвидности, нужно знать входящие и исходящие финансовые потоки, их соответствие по срокам, остатки активов и пассивов и т.д.

Оценка ликвидности КБ производится на основе сопоставления показателей ликвидности с нормативными значениями (таблица Динамика показателей ликвидности АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 гг).

Таблица 2 - Динамика показателей ликвидности ПАО «Альфа-Банк» за 2016-2018гг.<sup>28</sup>

Дата	Н2	Н3	Н4
1 января 2018 г.	<b>108,28%</b> (ЛАМ = 290 285 664 ОВМ = 981 502 272)	<b>148,51%</b> (ЛАТ = 669 748 800 ОВТ = 1 236 126 720)	53,52%
1 января 2017 г.	<b>150,21%</b> (ЛАМ = 344 989 216 ОВМ = 775 069 888)	<b>128,55%</b> (ЛАТ = 605 507 712 ОВТ = 1 050 781 632)	44,17%
1 января 2016 г.	<b>132,16%</b> (ЛАМ = 268 208 528 ОВМ = 605 917 760)	<b>162,99%</b> (ЛАТ = 559 781 632 ОВТ = 764 285 312)	54,49%
Сигнальные значения банка	<b>Min 20%</b>	<b>Min 55%</b>	-
Норматив	Не менее 15%	Не менее 50%	Не более 120%

<sup>28</sup> Альфа - Банк [Электронный ресурс]: Финансовая отчетность по МСФО // Официальный сайт АО Альфа-Банка - Режим доступа: [https://alfabank.ru/about/annual\\_report/msfo/](https://alfabank.ru/about/annual_report/msfo/)

По состоянию на 01.01.2018 Банк с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленные Центральным банком РФ, так и внутренние сигнальные значения.

Наблюдается рост (Н2) в 2017 году по сравнению с 2016 на 18,05%. А в 2018 году снизилась по сравнению с 2017 на 41,93% усл.ед.. Беря во внимание тот факт, что норматив мгновенной ликвидности у данного КБ больше минимума Центрального банка в 7 раз, то делаем вывод о том, что банк использует далеко не все свои возможности по повышению доходности с целью повышения надежности.

Показатель текущей ликвидности (Н3) почти в 3 раза больше минимально допустимого значения для КБ (50%). К 2018г. произошел рост данного норматива на 20% по сравнению с предыдущим годом и составил 148,51%.

Для норматива долгосрочной ликвидности Центральный банк РФ установил максимальную границу в 120%. Данному требованию рассматриваемый КБ удовлетворяет.

Динамику изменения нормативов ликвидности АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 годы можно увидеть на рисунке 2.

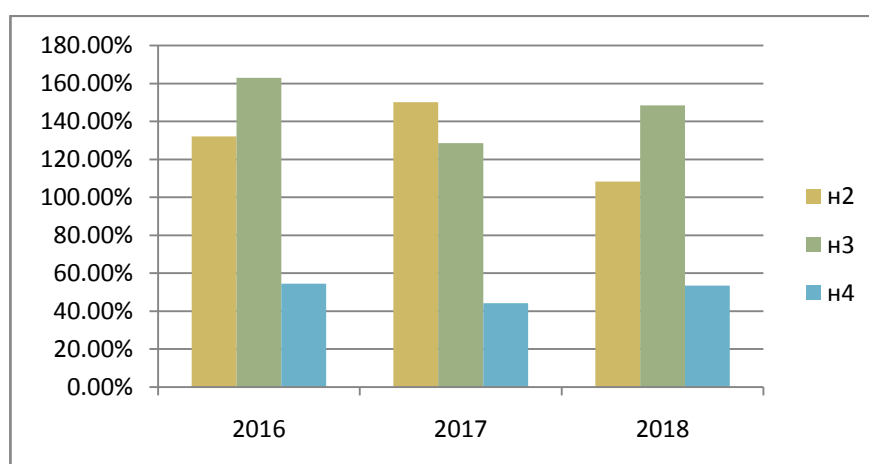


Рисунок 2 - Динамика изменения нормативов ликвидности АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 годы

Из данных, представленных в таблице можно сказать, что все нормативы банка удовлетворены нормам, предусмотренным Центральным банком РФ, что является в целом положительной тенденцией. Это говорит о том, что данный коммерческий банк является надежным плательщиком по своим обязательствам, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде. Из того, что показатели удовлетворяют нормативам, следует, что финансовая деятельность банка производится без возникновения каких-либо разрывов в кассе.

Однако, норматив мгновенной ликвидности КБ значительно превышает установленное минимальное значение. Это создает риск несбалансированной ликвидности из-за того, что «Альфа» пытается быть более надежным, рискуя быть менее доходным в своей деятельности.

Для анализа состояния ликвидности банка важна динамика в течение года.

Таблица - 3 Динамика показателей мгновенной и текущей ликвидности за год (с 01.02.2017-01.01.2018г.)

Показатель	норматив	1 фев 2017	1 мар	1 апр	1 май	1 июн	1 июл	1 авг	1 сен	1 окт	1 ноя	1 дек	1 янв 2018
Н2	≥15%	137,6	138,6	166,2	162,4	146,9	155,6	191,4	110,6	178,2	143,1	115,6	<b>108,3</b>
Н3	≥50%	134,2	153,3	161,6	187,4	160,1	166,3	138,6	137,4	147,1	141,8	154,4	<b>148,5</b>

Если рассматривать динамику показателей по медианному методу, т.е. отбросить резкие пики, то сумма норматива мгновенной ликвидности Н2 в

течении года является довольно большой, но имеет тенденцию к уменьшению, особенно за последнее полугодие. Норматив НЗ видно, что падает в течение года, однако, за последнее полугодие увеличивается. Следовательно, руководство банка уже проводит некие мероприятия по снижению нормативов ликвидности в своей выработанной системе управления, однако, нормативы все-таки слишком превышают минимум, и это создает потери в доходности.

Показатель краткосрочной ликвидности из стандарта «Базеля III» в отчетности АО «Альфа-Банк» можно увидеть в «Пояснительной информации к промежуточной финансовой отчетности»<sup>29</sup>.

Таблица - 4 Состояние риска ликвидности (ПКЛ) на 01.01.2017- 01.01.2018

	На 01.01.2017	На 01.01.2018
Нормативное значение	≥80%	≥90%
Сигнальное значение в банке	≥84%	≥90%
Фактическое значение	87%	109%

Сигнальное значение достигается банком, когда он нарушает свой «аппетит» к тому, или иному риску. Нормативные значения «Базеля III», а так же внутренние сигнальные значения банк соблюдает.

АО «Альфа-Банк» на регулярной основе проводит мониторинг ожидаемых притоков денежных средств на разных временных интервалах, главным образом в разрезе 30 дней с даты расчета ПКЛ. Эта оценка производится по поступлениям по договорам и активам Банка, по которым не ожидаются неисполнение обязательств.

В результате проведенного мониторинга на 01.01.2018 была найдена максимальная доля ожидаемых поступлений денежных средств от одного

<sup>29</sup> Альфа - Банк [Электронный ресурс]: Финансовая отчетность по МСФО//Официальный сайт АО Альфа-Банка - Режим доступа: [https://alfabank.ru/about/annual\\_report/msfo/](https://alfabank.ru/about/annual_report/msfo/)

контрагента или группы связанных контрагентов. Основными притоками денежных средств АО «Альфа-Банк» являются поступления по операциям с финансовыми организациями и по операциям с иными юридическими лицами. По первым ожидаются приличные притоки от банков с рейтингом ruAAA по национальной шкале, по вторым - от ссуд, отнесенных к I и II категориям качества.

Если говорить о втором нововведенном показателе - NSFR, то АО «Альфа-Банк» показатель ЧСФ (чистое стабильное фондирование) не подавал в отчетности. В приложении Д представлен расчет показателя ЧСФ для АО «Альфа-Банк». Балансовые статьи разнесены по соответствующим коэффициентам требуемого и стабильного фондирования.

Расчет NSFR для АО «Альфа-Банк»:

$$\text{NSFR} = 2\,259\,198\,879 / 1\,961\,400\,806 * 100\% = 101,15\%$$

Объем имеющегося фондирования у АО «Альфа-Банк» покрывает требуемый объем. Это говорит о том, что текущее состояние деятельности АО «Альфа-Банка» удовлетворяет нововведениям международного стандарта «Базеля III» по части ликвидности.

Избыточная ликвидность, каковая является у АО «Альфа - Банк» негативно влияет на доходность банка, поэтому в краткосрочном периоде нужно держать ликвидные активы на минимальном уровне, тогда достигается максимум прибыли. Однако, это будет подвергать надежность его функционирования, в отличие от поддержания ликвидных активов на больших значениях и, поэтому, банк приобретает огромный запас денежных средств и спокойно работать длительный период. Т.е. запас в нормативах может говорить с одной стороны, о стабильном положении банка, а с другой – о не использовании возможностей, и, как следствие о недополучении прибыли.



АО «Альфа-Банк» в своей системе управления ликвидностью поддерживаются более «надежного» варианта - варианта на долгосрочную перспективу, он же сопровождается избыточной ликвидностью.

Если проанализировать структуру показателей, из которых высчитываются нормативы ликвидности, то можно заметить следующее:

Таблица - 5 Динамика показателей для расчета нормативов ликвидности

Показатель	Изменение в 2018г по сравнению с 2017г., тыс.руб.	Изменение, %
Лам	Снизился на 54 703 552	15,86%.
Овм	Рост на 206 432 384	21%
Лат	Рост 64 242 088	10,61 %
Овт	Рост 185 345 088	17,64%.

Для увеличения доходности банку нужно снижать показатели Н2 и Н3, поскольку они завышены сверх нормы. Чтобы это сделать, нужно уменьшать в случае Н2 - показатель ЛАМ, в случае Н3 - показатель ЛАТ, и повышать ОВМ и ОВТ соответственно. Как видно из приведенной таблицы, больше всего изменились Лам и Лат. То есть КБ снизил за месяц свои высоколиквидные активы, которые могли бы быть реализованы в течение ближайшего операционного дня и повысил активы, которые могут реализоваться в течение ближайших 30 дней.

Кратко структуру высоколиквидных активов можно представить в виде таблицы.

Таблица - 6 Структура высоколиквидных активов АО «Альфа Банк» за 2017-2018гг.

Показатель	01.01.2017, тыс.руб.		01.01.2018, тыс.руб.	
	Средства в кассе	79 657 527	19,46%	82 744 137

Продолжение таблицы

Показатель	01.01.2017, тыс.руб.		01.01.2017, тыс.руб.	
Средства на счетах Банка России	93 646 655	22,87%	101 787 096	18,18%
Корсчета НОСТРО в банках	51 498 521	15,58%	40 255 858	7,19%
Межбанковские кредиты, размещенные на срок до 30 дней	120 843 871	29,52	259 838 747	<b>46,40%</b>
Высоколиквидные ценные бумаги РФ	63 636 762	15,54%	75 053 201	13,40%
Высоколиквидные ценные бумаги банков и государств	136 711	0,03%	411 704	0,07%
Итого ВЛА	409 399 540	100%	560 028 987	100%

В результате анализа данной таблицы можно заметить следующее: незначительно изменились суммы средств в кассе, средств на счетах в Банке России, высоколиквидных ценных бумаг РФ; значительно увеличились показатели по межбанковским кредитам, размещенным до 30 дней и высоколиквидных ценных бумаг банков и государств; снизились суммы корсчетов НОСТРО; при этом размер ВЛА вырос за год. Если говорить о структуре ВЛА, то доля МБК была высока в 2017 г., и она же повысилась к 2018г. до 46% в общей сумме. На втором месте, как и прежде - средства на счетах в Банке России (18% к 2018г.). Иметь такой большой запас МБК очень рискованно для АО «Альфа-Банк». В целом, не наблюдается диверсификации по высоколиквидным активам.

Далее приводится анализ текущих обязательств банка.

Таблица - 7 Структура текущих обязательств АО «Альфа-Банк» за 2017-2018гг.

Показатель	01.01.2017, тыс.руб.		01.01.2018, тыс.руб.	
Вклады физ.лиц сроком больше года	57 759 843	3,96%	38 966 784	2,49%
Остальные вклады физ.лиц (до года)	647 747 302	46,82%	800 614 397	<b>51,21%</b>
Депозиты и прочие средства юр.лиц до 1 года	487 976 858	35,27%	589 163 872	37,68
Корсчета ЛОРО банков	20 933 428	1,51%	29 804 302	1,91%
МБК, полученные на срок до 30 дней	118 037 498	8,53%	60 154 939	3,85%
Собственные ценные бумаги	15 247 927	1,10%	7 245 933	0,46%
Обязательства по уплате % + просрочка + кредиторская и пр. задолженность	38 697 633	2,80%	37 495 247	2,40%
ООДС	455 619 950	32,93%	452 375 749	28,93%
Итого текущих обязательств	1 383 500 487	100%	1 563 445 474	100%

Ресурсная база за год потерпела некоторые яркие изменения: рост: суммы остальных вкладов физ.лиц до 1 года. , депозитов и прочих счетов юр. лиц, корсчетов ЛОРО банков, а так же уменьшились: МБК, полученные на 30 дней, собственные ценные бумаги. ООДС незначительно уменьшился. Однако, есть и постоянные тенденции: почти половину из текущих обязательств, как и прошлом году занимают вклады физ.лиц до года; на втором месте, как и прежде - депозиты и прочие средства юр.лиц до 1 года; самую маленькую долю занимают стабильно собственные ценные бумаги. Здесь банк тоже достаточно

рискует, имея в обязательствах большую долю вкладов физ.лиц до года и депозитов юр.лиц.

В рамках контроля за ежедневной позицией по ликвидности АО «Альфа-Банк» проводится анализ сроков погашения по финансовым активам, от которых ожидается получение денежных средств в дальнейшем. Кроме этого - анализ сроков, которые остались до погашения финансовых обязательств на краткосрочной, т.е.1 месяц, среднесрочной (до года) и долгосрочной перспективе (свыше года).

На основании прошедшего года руководство банка полагает, что диверсификация счетов по количеству и видам клиентов и постоянный приток новых депозитов указывают на то, что текущие и расчетные счета до востребования обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования АО «Альфа-Банк».

АО «Альфа-Банк» поддерживает буфер высоколиквидных активов, состоящий из ликвидных ценных бумаг, входящих в ломбардный список ЦБ, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментах. Этот буфер позволяет своевременно реагировать на непредвиденные банком требования по предоставлению ликвидности и позволяет проводить оценку, снижать различные формы проявления риска: риска разрыва ликвидности, риска непредвиденных требований, риска рыночной ликвидности, риска фондирования, риска концентрации и риска нарушения нормативов.

По состоянию на 01.01.2018 объем вложений в долговые обязательства, которые доступны банку в качестве обеспечения по операциям с Центральным банком, равен 279,3 миллиардов рублей, в это число входит обеспечение овердрафта по корсчетам в ЦБ долговых обязательств на 4 миллиарда рублей.

В качестве некоего дополнительного источника поддержания ликвидности АО «Альфа-Банк» постоянно поддерживает портфель нерыночных активов

(требования по кредитным договорам нефинансовых организаций, выпуск облигаций, векселей), которые принимаются Банк России в качестве обеспечения по операциям предоставления ликвидности.

Как уже упоминалось ранее, очень важным при процессе управления ликвидностью остается анализ активов и пассивов банка. На основании структуры балансового отчета в приложении В проведем структурный анализ.

Видно, что самую большую долю в активах АО «Альфа-Банка» на протяжении 3х лет составила ссудная задолженность (71,6% на 01.01.2018, в т.ч. кредиты и прочие размещенные средства 69,9%). В пассивах банка лидируют привлеченные средства (74,4%, в т.ч. средства клиентов, не являющихся КО 62,0%).

Делая вывод о системе управления ликвидностью в АО «Альфа-Банк», то в своей системе он поддерживает «буфер ликвидности», однако, теряет при этом доходность. Большинство коммерческих банков, особенно крупных, на сегодняшний день придерживаются такой политики, поскольку это говорит об устойчивом положении банка для вкладчиков, кредиторов, инвесторов, но в то же время невыгодно в плане доходности для банка.

Кроме того, было замечено отсутствие диверсифицированности портфеля высоколиквидных активов, это довольно рискованная политика управления, поскольку почти половина из таких средств приходится на МБК и при неотложных ситуациях изъять быстро ее не получится.

### 3 Разработка рекомендаций по управлению ликвидностью в АО «Альфа - Банк»

Излишние средства, что наблюдаются у АО «Альфа-Банк», которые не инвестируются в тот же день, приводят к потере банком дополнительных доходов.

Учитывая, что ликвидность не может измеряться только лишь коэффициентами, и такой метод имеет массу недостатков, то необходимо рассматривать его в комплексе с денежными потоками.

В целях решения вышеуказанной проблемы целесообразно будет провести ГЭП - анализ ликвидности АО «Альфа-Банк», чтобы выявить «разрыв» ликвидности в последние 2 года.

Таблица - 8 ГЭП - анализ ликвидности АО «Альфа-Банк» на основе данных на 01.01.2018г., тыс. руб.

Наименование статей	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6 мес.- год	Более года	С неопределенным сроком
Активы	726 913 351	246 474 193	372 925 130	1 123 864 399	78 800 484
Пассивы	532 395 850	397 500 760	328 866 759	936 384 427	6 116 346
Разница между активами и пассивами (разрыв ликвидности)	194 517 501	<b>(151 026 567)</b>	44 058 371	187 479 962	<b>72 684 138</b>

По результатам анализа выяснилось, что у банка присутствует разрыв сроков погашения требования и обязательств в указанных годах. Это говорит о том, что в банке наблюдается риск несбалансированной ликвидности.

На 01.01.2018 года наблюдался дефицит ликвидности по сроку от 1мес. До 6 месяцев. Этот разрыв считается наиболее опасным, так как в таких достаточно коротких промежутках времени КБ будет сложно при необходимости найти нужные финансовые ресурсы, а следовательно, банк понесет определенные убытки. По - другому: у банка есть риск изменений требований и обязательств в случаях непредвиденного снятия депозитов и вкладов.

Избыток ликвидности наблюдаются у соотношения с неопределенным сроком, это говорит о потере банком дохода, который он мог бы получить. Проведем анализ этой структуры ресурсов.

Таблица - 9 Ресурсы АО «Альфа-Банк» с неопределенным сроком на 01.01.2018, тыс. руб.

Показатель	Сумма
Инвестиции	7 168 367
Инвестиции в ассоциированные компании	10 151 672
Прочие активы	2 984 249
Основные средства и нематериальные активы	38 568 128
Гудвил	1 935 409
Отложенный налоговый актив	17 992 659
<b>Итого активов:</b>	<b>78 800 484</b>
Отложенное налоговое обязательство	6 116 346
<b>Итого обязательств:</b>	<b>6 116 346</b>

Как видно из таблицы, к данной категории АО «Альфа-Банк» относят все долгосрочные активы без определенного срока, почти 49% из которых основные средства и НМА, а также отложенное налоговое обязательство.

Так как эта группа не участвует при расчете коэффициентов ликвидности, не целесообразно ее использовать, чтобы снизить показатели ликвидности.

Банку целесообразно будет повышать активы от 1-6 мес., чтобы покрыть обязательства на тот же срок. Чтобы решить какие именно активы и как повышать, далее рассмотрена структура именно этого соотношения подробнее.

Таблица - 10 Структура активов и пассивов в разрезе от 1-6 мес. на 01.01.2018, тыс. руб.

Показатель	Сумма	Доля
Средства в других банках	18 772 159	7,62%
Кредиты и авансы клиентам	186 019 393	<b>75,47%</b>
Инвестиции	33 567 229	13,62%
Прочие финансовые активы	7 506 122	3,05%
<b>Итого активов:</b>	<b>246 474 193</b>	<b>100%</b>
Средства других банков	5 603 006	1,41%
Средства клиентов	358 217 003	<b>90,12%</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 961 394	2,51%
Субординированные кредиты	2 233 251	0,56%
Прочие финансовые обязательства	14 614 245	3,68%
Прочие обязательства	91 734	0,02%
<b>Итого пассивов:</b>	<b>397 500 760</b>	<b>100%</b>

По таблице видно, что наибольшую часть (75,47%) в активах от 106 месяцев составляют кредиты и авансы клиентам, а в обязательствах - средства клиентов (90,12%). Суммы активов не позволяют в полной мере покрыть все обязательства банка на указанный срок, это отмечается как негативная тенденция и требует доработок руководства.

С учетом того, что 46,6% в общей структуре высоколиквидных активов занимают кредиты других коммерческих банках на срок до 30 дней (см. пуск 2.2 данной выпускной работы), то это, как уже упоминалось, очень рисованная



политика и не диверсифицирован портфель высоколиквидных активов, поэтому было бы целесообразно снизить данный показатель. Для этого рассмотрим, каким банкам АО «Альфа-Банк» выдавал кредиты на 01.01.2018 на срок до 30 дней.

Таблица - 11 КБ, которым по состоянию на 01.01.2018г. АО «Альфа-Банк» выдал кредиты до 30 дней с суммами, тыс.руб.

Коммерческий банк	Сумма выданных МБК	Доля в сумме выдачи МБК
ЮниКредит Банк	32 739 682,1	12,6%
Московский Кредитный Банк	39 755 328,3	15,3%
<b>Рост Банк</b>	<b>53 266 943,1</b>	<b>20,5%</b>
Россельхозбанк	40 794 683,3	15,7%
<b>Совкомбанк</b>	<b>41 574 199,5</b>	<b>16%</b>
Газпромбанк	23 385 487,2	9%
Промсвязьбанк	28 322 423,4	10,9%
Итого:	259 838 747	100%

Из приведенной таблицы следует, что АО «Альфа-Банк» выдал кредиты далеко не всем финансово устойчивым банкам.

Руководствуясь списком «системно значимых» банков, т.е. банков с устойчивым финансовым положением, оказывающих влияние на банковскую систему России, рекомендации можно сделать следующие:

Таким банкам, как «Совкомбанк» и «Рост Банк», прекратить выдачу кредитов, поскольку они не входят в список и находятся не в первой 10тке по размерам уставного капитала и объемам привлеченных ресурсов и, следовательно, при выдаче им кредитов АО «Альфа-Банк» несет под собой определенный риск.

Они занимают 36,5% в общей доле выданных межбанковских кредитов.

«Рост Банк» АО «Альфа-Банк» кредитует по ставке 7% годовых. А «Совкомбанк» под 8%.

Можно рассчитать доход от кредитов этим коммерческим банкам:

Для «Рост Банка»:

$$53\,266\,943,1 \times \left(1 + \frac{0,07}{12}\right)^1 = 53\,577\,666,9 + 53\,266\,943,1 \text{ тыс.руб.} = 106\,844\,610 \text{ тыс.руб}$$

С учетом РВПС: 78 173 495 тыс.руб.

Для «Совкомбанка»: 83 425 560,3 тыс.руб. и с учетом РВПС: 58 922 793,5 тыс.руб.

Итого доход от выдачи этим КБ: 137 096 288 тыс.руб.

По предположениям банк снизит сумму выданных кредитов на 36,5%, т.е. на 94 841 143 тыс.руб., таким образом, новая сумма МБК составит 164 997 604 тыс.руб. и это станет 35,5% в общей структуре высоколиквидных активах, вместо 46,6%.

Таблица - 12 Измененная структура высоколиквидных активов АО «Альфа-Банк»

Показатель	01.01.2018, тыс. руб.	
Средства в кассе	82 744 137	17,78%
Средства на счетах Банка России	101 787 096	21,88%
Корсчета НОСТРО в банках	40 255 858	8,64%
Межбанковские кредиты, размещенные на срок до 30 дней	<b>164 997 604</b>	<b>35,5%</b>
Высоколиквидные ценные бумаги РФ	75 053 201	16,12%
Высоколиквидные ценные бумаги банков и государств	411 704	0,08%
<b>Итого ВЛА</b>	<b>465 259 600</b>	<b>100%</b>

С учетом того, что у банка присутствует нехваток ликвидности в активах и пассивах со сроком от 1 до 6 мес., то целесообразно освободившуюся сумму предложить АО «Альфа-Банк» инвестировать в дополнительные кредиты для бизнеса до 6 месяцев, например. Так как у АО «Альфа-Банк» главным стратегическим направлением является поддержка малого бизнеса. С учетом того, что средняя процентная ставка в год по такому продукту как «Кредит для бизнеса» в районе 17%, то расчет дополнительного дохода АО «Альфа-Банк» от проводимой операции:

Для 6 месяцев:  $94\,841\,143 \text{ тыс. руб.} \times \left(1 + \frac{0,17}{12}\right)^6 = 115\,902\,127 + 94\,841\,143 = 210\,743\,270 \text{ тыс. руб.}$

Целевое использование: Пополнение оборотных средств; приобретение, ремонт и реконструкция основных средств.

С учетом РВПС: 168 564 733 тыс.руб.

Таким образом, выдача кредитов для бизнеса выгоднее для АО «Альфа-банк» по сравнению с выдачей МБК для банков «Россия» и «Совкомбанк» на 31 468 444,5 тыс. руб. (168 564 733 - 137 096 288)

Итак, если мы понижаем сумму выданных кредитов в будущем, то и показатель Лат в расчете НЗ так же снизится, поскольку выданные кредиты были на 30 дней и входили в расчет.

Следовательно, можно снизить показатель Лат на эту сумму.:

$\text{Лат}' = 669\,748\,800 - 94\,841\,143 = 574\,907\,657 \text{ тыс.руб.}$

Тогда  $\text{НЗ}' = \frac{574\,907\,657}{1\,236\,126\,720 - 785\,147\,749} \times 100\% = 127,5\%$

Таблица - 13 Сравнение изначального и измененного норматива текущей ликвидности АО «Альфа-Банк», тыс.руб.

Дата	НЗ	
	Было	Стало
1 января 2018 г.	<b>148,51%</b> (ЛАТ = 669 748 800 ОВТ = 1 236 126 720)	<b>127,5%</b> (Лат = 574 907 657 ОВТ = 1 236 126 720)
Сигнальные значения банка	Min 55%	Min 55%
Норматив	Не менее 50%	Не менее 50%

Таким образом, получилось снизить показатель текущей ликвидности на 21%, (однако, он так же удовлетворяет норме) и обрести дополнительный доход.

Проведенная операция позволит так же снизить разрыв ликвидности, который образовался между активами и пассивами от 1-6 месяцев. А также снизятся активы до месяца на 94 841 143 тыс. руб., поскольку суммы МБК закладываются в этой позиции.

Новое соотношение ГЭП - анализа будет выглядеть следующим образом:

Таблица - 14 Измененный вследствие проведения рекомендации ГЭП - анализ ликвидности на 01.01.2018г., тыс. руб.

Статья	До востребования и менее 1 месяца		1-6 месяцев		6 мес.- год	Более года	С неопределенным сроком
	Было	Стало	Было	Стало			
активы	726 913	<b>632 072</b>	246 474	<b>341 315</b>	372 925	1 123 8	78 800 484
	351	<b>208</b>	193	<b>336</b>	130	64 399	

Продолжение таблицы

Статья	До востребования и менее 1 месяца		1-6 мес.		6 мес.- год	Более года	С неопределенным сроком
	Было	Стало	Было	Стало			
пассивы	532 395 850	532 395 850	397 500 760	397 500 760	328 866 759	936 384 427	6 116 346
Разница между активами и пассивами (разрыв ликвидности)	194 517 501	<b>99 976 358</b>	<b>(151 026 567)</b>	<b>(56 185 424)</b>	44 058 371	187 479 962	72 684 138

Снижение в разрыве ликвидности от 1-6 месяцев на 94 841 143 тыс., это 62,8% от прежней суммы разрыва.

Чтобы снизить показатель текущей ликвидности (Н2), то АО «Альфа-Банк» можно порекомендовать в дальнейшем следующее:

1. Ежедневный мониторинг состояния показателей ликвидности, в частности текущую ликвидность, а так же их составляющих. Кроме этого нельзя забывать о денежных потоках, только при комплексном рассмотрении можно вывить общие тенденции.

2. Снизить денежные средства в кассе и на корреспондентском счете в ЦБ РФ, а освободившиеся средства направить в кредитные и инвестиционные операции, которые в свою очередь могут принести больший доход.

Таким образом, выявленные проблемы в системе управления ликвидностью АО «Альфа-Банк» можно характеризовать следующим образом:

1) Слишком большой «буфер ликвидности», который запасает банк. Такой политикой он лишает себя дополнительной прибыли, которую мог бы иметь.

2) Отсутствие диверсифицированности в портфеле высоколиквидных активах в частности. Это может затруднить банк в выплате своих обязательств, если вдруг это понадобится сделать в срочном порядке.

3) Разрыв между активами и пассивами по сроку от 1-6 месяцев. Это говорит об угрозе выплате по своим обязательствам.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность - это одна из общих качественных характеристик любого банка, которая обуславливает его надежность и устойчивое финансовое положение. Процесс оптимизации управления структурой активов и пассивов банка, чтобы бесперебойно обеспечивать его ликвидность и одновременно доходность - одна из главных задач для банковского менеджмента на сегодняшний момент.

Ликвидность банка представляет собой динамическое состояние, которое показывает, на сколько он способен выполнять свои обязательства перед кредиторами и вкладчиками, за счет грамотного управления имеющимися ресурсами. Критерием, по которому можно судить о состоянии ликвидности в банке, является сопряженность всех активов и пассивов по срокам и суммам. Если возникает несоответствие - то насколько он способен покрыть имеющимися ликвидными средствами.

Коммерческий банк выступает как финансовый инструмент и за свою деятельность, за предоставление различных банковских услуг он получает доход, который в свою очередь покрывает его расходы таким образом, чтобы стоимость услуг оставалась на том уровне, который позволяет говорить о достаточном уровне для развития в дальнейшем. Ликвидность КБ с одной стороны связана с обеспечением своевременного наличного и безналичного денежного оборота по счетам клиентов, а из-за этого с поддержания соответствия между активными и пассивными операциями по срокам окончания требований и обязательств клиентов; а с другой - связана с умением банка сохранять свою собственную стоимость как объекта экономических отношений.

На ликвидность коммерческого банка влияет целый ряд факторов. Некоторые из них очевидны и их влияние бесспорно, другие оказывают

воздействие на ликвидность банка лишь косвенно и поэтому трудны для анализа и прогнозирования.

Ликвидность банковской системы находится под влиянием состояний ликвидности каждого отдельного банка, поскольку они связаны напрямую рынком межбанковского кредитования и депозитов, а так же путем расчетных и клиринговых центров. Банкротство одного банка, который имеет широкую корреспондентскую сеть и выступает посредником в межбанковских платежах, обязательно неблагоприятным образом скажется на функционировании банков-корреспондентов.

Сегодня в банковской системе РФ наблюдаются некоторые диспропорции в составах активах и пассивах по срокам размещения и привлечения, и поэтому, любые потрясения и неустойчивость экономики могут привести к кризису ликвидности. Поскольку нельзя исключать вероятность возникновения таких ситуаций, нужно заранее принимать меры по минимизации нежелательных последствий от возможных кризисных явлений.

В работе проанализирован стандарт «Базель III» по части ликвидности, его внедрение в банковскую практику, как за рубежом, так и в России. Кроме этого, раскрыты международные подходы к управлению ликвидностью и российская банковская практика.

Каждый российский коммерческий банк разрабатывает свой внутренний документ по системе управления ликвидностью, где содержится процедура разработки и утверждения политики управления банковскими рисками; а так же общие положения мониторинга, управления, ограничения и контроля за банковскими рисками, в частности - риском несбалансированной ликвидности.

Главной проблемой коммерческих банков в управлении ликвидностью является погоня за прибылью банковских операций, при этом необходимо



сопоставлять предельные издержки по привлеченным средствам и предельные доходы от кредитов и инвесторов.

В результате проведенного анализа процесса управления ликвидностью в АО «Альфа-Банк» сделаны выводы о его текущем состоянии и предложены мероприятия по минимизации риска ликвидности в дальнейшем.

На данный момент времени банк удовлетворяет нормам, установленным ЦБ РФ по нормативам ликвидности, в том числе и нововведенным показателям «Базеля III», однако, были выявлены некоторые проблемы:

1. Обнаружен определенный «буфер ликвидности» по средству анализа нормативов ликвидности (например, Н2 в 7 раз превышает минимальное значение), не позволяющий в полной мере получать доход.

2. По средствам ГЭП - анализа ликвидности выявлен разрыв ликвидности в активах и обязательствах от 1-6 месяцев.

3. Выявлено отсутствие диверсификации высоколиквидных активов (46,6% занимают МБК), что является достаточно рискованной политикой.

Выявленный запас ликвидности позволяет судить о данном банке, как о финансовой институте с устойчивым финансовым положением. Однако, это говорит о потере у него возможного дохода.

Вследствие вышеуказанных проблем АО «Альфа-Банк» было предложено мероприятие, которое позволяет снизить риски, увеличить доходность, а так же снизить разрыв, образовавшийся между активами и пассивами от 1 - 6 месяцев на 01.01.2018 год.

Таким образом, выявлены основные проблемы в системе управления ликвидностью АО «Альфа-Банк» и предложены мероприятия по ее улучшению.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1) Положение ЦБ № 596-П от 26.07.2017 «О порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) ("Базель III")" // Консультант плюс

2) Положение ЦБ №510 – П от 03.12.2015 «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III» системно значимыми кредитными организациями)» на основании ФЗ от 10.07.2002г. №86 – ФЗ «О центральном банке Российской Федерации» // Консультант плюс

3) Альфа - Банк [Электронный ресурс]: Финансовая отчетность по МСФО//Официальный сайт АО Альфа-Банка - Режим доступа: [https://alfabank.ru/about/annual\\_report/msfo/](https://alfabank.ru/about/annual_report/msfo/)

4) Альфа - Банк [Электронный ресурс]: Общая программа кредитования // Официальный сайт АО Альфа-Банка - Режим доступа: [https://alfabank.ru/f/3/get-money/credit/credit-cash/memo\\_common.pdf](https://alfabank.ru/f/3/get-money/credit/credit-cash/memo_common.pdf)

5) Банк России [Электронный ресурс]: Информация ЦБ РФ: «О сроках внедрения Базеля III» / Пресс-служба от 06.02.2018г. // Официальный сайт Банка России - Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018\\_120000ik2018-02-06t11\\_55\\_45.htm](http://www.cbr.ru/press/pr/?file=06022018_120000ik2018-02-06t11_55_45.htm)

6) Базельский комитет по банковскому надзору [Электронный ресурс]: Словарь банковских терминов Банки.ру - Режим доступа: [http://www.banki.ru/wikibank/bazelskiy\\_komitet](http://www.banki.ru/wikibank/bazelskiy_komitet)

7) Акаева А. И. Особенности риск - ориентированного надзора «Базель III» // Молодой ученый. — 2016. — №4. — С. 451-453.

8) Арисов И.И., Власов С.Н., Рожков Ю.В. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка/ Под научной ред. проф. Ю.В. Рожкова. – Хабаровск, РИЦ ХГАЭП, 2015. – 152 с.

9) Афанасьева Л.П., Богатырев В.И., Журкина Н.Г. - Основы банковской деятельности // Финансы - 2017- №5 - С.35-38.

10) Бадалов Л. А. Контроллинг как аналитический инструмент тестирования банковских рисков // Банковские услуги. - 2017. - № 12. - С. 30-37.

11) Васильев. В. П. // Банковское дело: Учебное пособие / В. П. Васильев.- М.: Юнити-Дана, 2016 - С.56-60.

12) Власов С.Н. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях ресурсных ограничений: дис. ... канд. экономич. наук 08.00.10 / Власов Сергей Николаевич. – Х., 2016. – 175 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 , 2015. – № 2(6). – С. 116-133.

14) Джагитян Э.М. Базель III: в поисках критериев и сценариев успеха реформы банковского регулирования // Вопросы экономики. - 2018. - № 2. - С. 77-93

15) Екушов А.И. Анализ ликвидности и его применение при управлении активами и пассивами банка//Управление в кредитной организации. – 2017.- №3 - С.10

16) Захарова О. В. Теоретические аспекты проблемы управления ликвидностью коммерческих банков // Банковские услуги- 2016- № 8.-С.19-25.

17) Зенченко С.В. О внедрении и реализации требований Базель – 3 в системе риск менеджмента коммерческого банка // Вестник СевКавГТИ – 2016 - №18-С.13-17.

18) Информация: О мерах реализации Базеля III и о регулировании деятельности системно значимых банков // Деньги и Кредит - 2017- №8- С.77.

19) Клевцов В. В. Особенности системы внутренних рейтингов кредитных организаций // Банковское дело. - 2017. - № 4. - С. 56-61

20) Кондратова О. С. Регулятивный капитал банка: сравнительный анализ соглашений Базель II и Базель III // Финансы и кредит. - 2017. - № 22. - С. 13-19

21) Кроливецкая Л.П. и проф. В.И. Колесников. Ликвидность и методы ее определения // Банковское дело- 2017 - №6 - С. 6-10

22) Куприянова Н. А. Международные стандарты для банковской деятельности в российской действительности // Право и экономика. - 2013. - № 10. - С. 38-40

23) Лаврушин О.И. Подходы к определению ликвидности // Банковское дело: Финансы и статистика - 2016 - №9 - С.69-74

24) Лаврушин О.И.. Банковское дело. Экспресс-курс : учебное пособие -- 3-е изд., перераб. и доп. - М. : КНОРУС. - 2009 .С.149-150.

25) Лялькова, Е. К. Функциональная среда, принципы ликвидности и социальная ответственность коммерческого банка: сферы пересечения // Предпринимательство. - 2017. - № 6. - С. 103-136.

26) Пашков Р. Политика управления и контроля ликвидности в банке Юденков // Бухгалтерия и банки - 2017- № 4.-С.40-64.

27) Пашков Р. Система управления ликвидностью в банке // Бухгалтерия и банки - 2016- № 12.-С.43-45.

28)Перевицкая В. А. Грядущее изменение соглашения Базель III: новации в подходе на основе внутренних рейтингов в кредитном риске // Банковское дело. - 2017. - № 8. - С. 56-59

29)Пименова К.И. Ликвидность коммерческих банков // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук № 5 за Апрель 2016 года

30)Порядина И.В. Основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка // Финансы и Кредит. – 2015-№4-С.6-10..

31) Пиховская Т., Кузнецов А. О «Базеле III» в российской практике // Навигатор банковского регулирования- № 8 (4 квартал 2016 года) - С.5-8.

32)Раменков С. О сроках внедрения Базеля III // Банковские услуги. - 2018. - № 1. - С. 26

33) Руденко А.М. Оценка восприятия новых стандартов ликвидности коммерческими банками // Вестник алтайской науки – 2015 - №2 – С. 224-228.

34)Сафиканов Р. Г. Базель III как реакция на глобальный финансовый кризис // Молодой ученый. — 2016. — №8. — С. 578-581.

35)Скорлупина О.Г. О перспективах перехода к требованиям Базеля III: возможные изменения в межбанковской конкуренции и ее влияние на устойчивость банковской системы страны // Финансы и кредит. - 2014. - № 30. - С. 26-3

36)Товаров К.О. О мерах по реализации Базеля III и о регулировании деятельности системно значимых банков // Банковские услуги. - 2017. - № 7. - С. 43-44

37)Уразова С.А. Проблемы управления деятельностью коммерческих банков // Финансовые исследования. 2017. № 2(7) с. 17-22

38) Ушанов. А.Е. Краткосрочная банковская ликвидность: новые требования и инструменты управления // Финансы и Кредит - 2016г. - №34 – С.2-7.

39) Ушанов А. Е. Новые стандарты банковской ликвидности как стимул совершенствования управления ею / А. Е. Ушанов // Банковское дело, 2016 - №9.-С.26-31

40) Филипенков Н. В преддверии Базеля III банки осваивают расчет показателя краткосрочной ликвидности [Электронный ресурс]: Банковское обозрение. Сфера финансовых интересов - Режим доступа: <https://bosfera.ru/bo/v-preddverii-bazelya-iii-banki-osvaivayut-raschet-pokazatelya-kratkosrochnoy-likvidnosti>

41) Хасянова С. Ю. Качество капитала российских банков: переход на стандарты Базеля III // Деньги и кредит. - 2016. - № 2. - С. 33-38

42) Хмель И.Д. Метод денежных потоков в системе управления риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. - 2016. - № 1. - С. 234-239.

43) Холопенкова Т.Я., Гинзбург Р.Ф. Анализ методов оценки риска несбалансированной ликвидности коммерческого банка // Финансы и кредит - 2012 - №45 - С.49-58.

44) Худякова Л. С. Реформа регулирования финансового сектора в Европейском союзе // Деньги и кредит. - 2017. - № 4. - С. 28-34

45) Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: об организации // Официальный сайт ЦБ РФ. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>.

46) Цурова Л.А. Банковский капитал и ликвидность: развитие требований Банка России (Базель III) // Экономика и предпринимательство – 2015-№6-2. С. 822-824.

47) Чарая В. О. Причины внедрения Базель III, его характеристики и ожидаемые эффекты // Молодой ученый. — 2016. — №5. — С. 246-249.

48) Эристаев А. А. Влияние на участников платежной системы требований к краткосрочной ликвидности кредитных организаций в соответствии с "Базель III" // Банковские услуги. - 2016. - № 12. - С. 20-22

49) Ярмышев Д.В. Внедрение международных стандартов Базеля III: общие предпосылки и последствия для российской банковской системы // Фундаментальные исследования- 2017- №9-С.196-199.

50)Korekov A.V., COMMERCIAL BANK LIQUIDITY MANAGEMEN//Perm University Herald Economy - 2017-№5-С.66-69.

51) Kilmetova A.R , Liquidity of a commercial bank: the essence and basic approaches to the definition //Samara State University of Economics - 2017-№8-С.22-28

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А.1 – Методы по управлению ликвидностью в коммерческом банке

Метод	Суть метода	Особенности метода
Управление активами	Постепенно накопление ликвидных средств в виде ликвидных активов(высоколиквидные активы)	Ликвидные средства растут за счет превращения не денежных активов в наличности.
Управление пассивами	Займ быстрореализуемых средств в достаточном количестве	Минусы: изменение процентных ставок на денежном рынке и доступность кредита.
Фондового пула	Создаются первичные и вторичные резервы ликвидности	Плюс: можно использовать, когда операции на денежном рынке ограничены.
Конверсии средств	Управление активами и пассивами КБ	Нужен, когда ресурсная база банка неоднородна, применяются разные источники погашения средств.
Измерение движения денежных средств	Видна динамика изменения объемов потребности в ликвидности	Минус: колебания полученных значений под влиянием многих факторов.
Математическое моделирование (метод научного управления)	Использование математического инструментария и компьютерных моделей	Минусы: большая стоимость разработки, внедрение, высокая чувствительность моделей к сверхнормативному количеству изменений расчетных параметров.
МБК	Получение займа на межбанковском рынке	Нельзя назвать надежным и постоянным источником средств.
Управление кредитной позицией	Определение особой кредитной позиции	Минус: Есть фактор риска - доступности фондов.
Займы на рынке евродолларов	Увеличение обязательств банка перед своими заграничными филиалами	Доступ только у крупных банков. Наиболее рисковый, но дает более крупную прибыль из-за изменения процентных ставок.
Сделки РЕПО	Продажа актива на условиях обратного выкупа в установленный день и по заранее оговоренной цене	Небольшой риск. Средство для выравнивания резервов



## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.2- Обязательные нормативы ликвидности в Инструкции 180-И «Об обязательных нормативах банка» от 28.06.2017

Норматив	Норматив мгновенной ликвидности (Н <sub>2</sub> ).	Норматив текущей ликвидности банка (Н <sub>3</sub> )	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н <sub>4</sub> )
Пояснение	Отвечает за риск потери банком ликвидности в течении одного операционного дня и определяется как минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средства на счетах юридических и физических лиц( кроме кредитных организации)	регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней.	регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы в течение года
Формула	$H_2 = \frac{\text{Лам}}{\text{Овм}-0,5 \times \text{Овм}'} \times 100\%$	$H_3 = \frac{\text{Лам}}{\text{Овт}-0,5 \times \text{Овт}'} \times 100\%$	$H_4 = \frac{\text{Крд}}{(\text{К}+\text{ОД}) \times 0,5 \times 0} \times 100\%$

Продолжение приложения Б

Норматив	Норматив мгновенной ликвидности (Н <sub>2</sub> ).	Норматив текущей ликвидности банка (Н <sub>3</sub> )	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н <sub>4</sub> )
Расшифровка	<p>Лам — высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня;</p> <p>Овм — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и(или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении; Овм' - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.</p>	<p>Лат — финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней;</p> <p>Овт — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и(или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней;</p> <p>Овт'- величина минимального совокупного остатка средств по счетам</p>	<p>Крд — кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней;</p> <p>ОД — обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней; О - величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 к.д.и счетам до востребования</p>

## Окончание приложения Б

Норматив	Норматив мгновенной ликвидности (Н <sub>2</sub> ).	Норматив текущей ликвидности банка (Н <sub>3</sub> )	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н <sub>4</sub> )
Нормативное значение	$\geq 15\%$	$\geq 50\%$	$\leq 120\%$

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.3 - Доступные для банка источники фондирования и его потребность в стабильном фондировании (для расчета ЧСФ)

Доступные источники стабильного фондирования	Коэффициент доступности, %	Потребность в стабильном фондировании	Коэффициент дисконта, %
<p>Капитал 1-го и второго уровня.</p> <p>Другой капитал (в т.ч. привилегированные акции) со сроком погашения год или более.</p> <p>Прочие обязательства со сроком погашения год или более</p>	100	<p>Денежные средства.</p> <p>Краткосрочные необеспеченные активно торгуемые инструменты.</p> <p>Ценные бумаги, используемые для сделок по обратному РЕПО.</p> <p>Ценные бумаги со сроком погашения менее года.</p> <p>Невозобновляемые кредиты финансовым компаниям со сроком погашения менее года</p>	0
<p>Стабильные депозиты физических лиц и малого бизнеса со сроком погашения менее года</p>	90	<p>Долговые обязательства, эмитированные или гарантированные органами власти, центральными банками, Банком международных расчетов, МВФ, Комиссией Евросоюза, местными органами власти, банками развития (с 0% риска, согласно стандартам Базеля III)</p>	5
<p>Менее стабильные депозиты физических лиц и малого бизнеса со сроком погашения менее года</p>	80	<p>Необеспеченные облигации и облигации с покрытием нефинансовых организаций с рейтингом не менее AA-, а также долговые обязательства органов власти, центральных банков</p>	20

## Окончание приложения В

Доступные источники стабильного фондирования	Коэффициент доступности, %	Потребность в стабильном фондировании	Коэффициент дисконта, %
Фондирование от нефинансовых предприятий, центральных банков, банков развития и госпредприятий (со сроком погашения менее года)	50	Ценные бумаги без обременения или необеспеченные облигации нефинансовых организаций (или облигаций с обеспечением) с рейтингом от А+ до А- (со сроком погашения год и более). Золото. Кредиты, предоставляемые нефинансовым предприятиям, органам власти, центральным банкам, банкам развития и госпредприятиям (со сроком погашения менее года)	50
Другие обязательства и финансовые инструменты, не включенные выше	0	Непросроченные ипотечные кредиты и другие кредиты без просрочки, за исключением кредитов финансовым организациям со сроком погашения год и более (согласно Базелю III оцениваются с 35%-ным риском и ниже)	65
		Другие кредиты физическим лицам и малому бизнесу со сроком погашения менее года	85
		Все остальные активы	100

## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.4 - Структура балансового отчета АО «Альфа-Банк» за 2016-2018гг.,  
тыс. руб.

Показатель	01.01.2016	%	01.01.2017	%	01.01.2018	%
<b>АКТИВЫ</b>	<b>2 044 824 023</b>	<b>100</b>	<b>2 233 600 957</b>	<b>100</b>	<b>2 483 689 583</b>	<b>100</b>
Наличность	146 214 809	6,4	228 980 227	9,2	228 217 166	9.2
Денежные средства	92 549 967	4,0	83 835 051	3,4	86 174 212	3.2
Средства на счетах:	53 664 842	2,3	145 145 176	5,9	142 042 954	5.3
В Банке России	22 546 303	1,0	93 646 655	3,8	101 787 096	3.8
В кредитных организациях	31 118 539	1,4	51 498 521	2,1	40 255 858	1.5
Обязательные резервы	9 116 510	0,4	15 106 366	0,6	18 328 454	0.7
Ссудная задолженность	1 646 295 881	<b>71,6</b>	1 722 875 795	<b>69,5</b>	1 966 131 297	<b>72.8</b>
Кредиты и прочие размещенные средства	1 606 530 858	69,9	1 642 846 368	66,2	1 908 800 799	70.7
Вложения в операции финансовой аренды и приобретенные права требования	39 765 023	1,7	80 011 427	3,2	57 330 498	2.1
Финансовые инструменты	422 049 419	18,4	425 281 737	17,1	377 615 171	14.0
Вложения в ценные бумаги	344 749 434	15,0	387 432 884	15,6	358 159 555	13.3
Дебиторская задолженность	48 342 688	2,1	44 832 083	1,8	60 649 713	2.2
Имущество	19 137 589	0,8	27 197 045	1,1	25 827 278	1.0
Основные средства	17 762 505	0,8	24 967 665	1,0	23 271 645	0.9
<b>ПАССИВЫ</b>	<b>1 813 721 885</b>	<b>100</b>	<b>2 004 234 328</b>	<b>100</b>	<b>2 213 991 813</b>	<b>100</b>
Источники собственных средств	232 297 869	10,1	228 797 749	9.2	269 197 624	10.0
Уставный капитал	59 587 623	2,6	59 587 623	2,4	59 587 623	2.2
Добавочный капитал	3 260 371	0,1	10 409 276	0,4	8 255 040	0.3

## Окончание приложения Г

Показатель	01.01.2016	%	01.01.2017	%	01.01.2018	%
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	116 879 083	5,1	150 703 892	6,1	147 689 237	5.5
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	49 591 411	2,2	5 117 577	0,2	50 686 343	1.9
Резервный фонд	2 979 381	0,1	2 979 381	0,1	2 979 381	0.1
Резерв на возможные потери	279 122 754	12,1	256 312 538	10,3	231 794 391	8.6
Привлеченные средства	1 709 973 428	74,4	1 899 472 743	76,6	2 128 693 909	78.8
Средства КО	206 828 897	9,0	271 938 230	11,0	191 394 966	7.1
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1 424 827 684	62,0	1 559 688 423	62,9	1 863 196 943	69.0
Выпущенные долговые обязательства	78 316 847	3,4	67 846 090	2,7	74 102 000	2.7
Прочие обязательства	22 690 638	1,0	38 757 774	1,6	37 495 247	1.4
Кредиторская задолженность	5 272 017	0,2	16 845 989	0,7	16 463 738	0.6
<b>Активы, приносящие прямой доход</b>	2 068 345 300	89,9	2 148 157 532	86,6	2 343 746 468	86.8
<b>Обязательства, генерирующие процентные выплаты</b>	1 763 551 553	76,7	1 955 861 470	78,9	2 161 059 319	80.0

## ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Таблица Д.5 - Расчет показателя ЧСФ для АО «Альфа-Банк» на 01.01.2018г. , тыс.руб.

Доступные для банка источники фондирования	Коэффициент доступности	С учетом коэффициента	Требуемые источники фондирования	Коэффициент доступности	С учетом коэффициента
Капитал 1-го и второго уровня. Прочие обязательства со сроком погашения год или более	$\Sigma \times 100\%$	1 262 751 957	Активы 1 уровня, срок погашения более 1 года(обязательства государства, ЦБ, международных организаций)	$\Sigma \times 5\%$	62 938 168
Стабильные депозиты физических лиц и малого бизнеса со сроком погашения менее года	90%	177 669 011	Активы 2го уровня, сроком погашения более 1 года	$\Sigma \times 20\%$	157 345 987
Пр.депозиты физлиц и МСБ менее года	80%	358 900 475	Золото, необремененные акции,	$\Sigma \times 50\%$	125 452 754



## Окончание приложения Д

Доступные для банка источники фондирования	Коэффициент доступности	С учетом коэффициента	Требуемые источники фондирования	Коэффициент доступности	С учетом коэффициента
Необеспеченные рыночные заимствования, текущие счета и депозиты юрлиц, фондирование от ЦБ	50%	459 877 436	Кредиты клиентам более 1 года	$\Sigma \times 65\%$	370 412 572
			Кредиты физ.лицам менее 1 года	$\Sigma \times 85\%$	455 801 000
			Все прочие активы	$\Sigma \times 100\%$	789 450 325