

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

Институт экономики, управления и природопользования
Базовая кафедра Сбербанка России

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И. В. Тонкошуров

подпись

« _____ » _____ 2018 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА (НА ПРИМЕРЕ АО «КРЕДИТ
ЕВРОПА БАНК»)

Научный

руководитель

подпись, дата

ст. преподаватель, к. э. н.
должность, ученая степень

А. С. Березнев
инициалы, фамилия

Выпускник

подпись, дата

Строгова Т. В.
инициалы, фамилия

Красноярск 2018

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты управления ликвидностью коммерческого банка.....	6
1.1 Сущность, источники и виды риска ликвидностью коммерческого банка.....	6
1.2 Методы управления ликвидностью коммерческого банка.....	12
2 Проблемы и перспективы управления риском ликвидности в РФ на современном этапе.....	25
2.1 Переход к стандартам Базель III в российских коммерческих банках...	25
2.2 Действующая практика управления ликвидностью в АО «Кредит Европа Банк».....	35
3 Мероприятия по совершенствованию управления ликвидностью в АО «Кредит Европа Банк».....	47
Заключение.....	56
Список использованных источников.....	59
Приложения А–В.....	64

ВВЕДЕНИЕ

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

Ликвидность имеет большое значение для самого банка и для его клиентов, поскольку свидетельствует о его надежности, стабильности и тем самым выступает важнейшей качественной характеристикой его деятельности. Для клиента высокая ликвидность означает способность банка в любой момент вернуть привлеченные средства или выдать кредит. Кризисы банковской сферы подтверждают необходимость профессионального управления ликвидностью.

Основное место по частоте возникновения (около 60%) и объему потерь (более 80%), в спектре банковских рисков, занимают риски ликвидности и кредитования. В связи с ростом банковской конкуренции кредитные организации вынуждены проводить более рискованную политику по основным направлениям деятельности, что ведет к снижению их ликвидных позиций. Регулирование структуры активов и пассивов ограничивается требованиями ликвидности и границами рисков портфеля активов банка, рыночной конкуренцией со стороны других банков, выбором и размером долговых инструментов.

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

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

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

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

Объектом в данной дипломной работе выступает кредитная организация АО «Кредит Европа Банк».

Предмет исследования – процесс управления ликвидностью в коммерческом банке.

Цель дипломной работы – разработать мероприятия, направленные на совершенствование управления ликвидностью в коммерческом банке.

Задачами дипломной работы являются:

- а) раскрыть понятие ликвидности коммерческого банка и определить факторы, влияющие на нее;
- б) рассмотреть существующие проблемы, которые возникают в банковской системе в рамках риска ликвидности;
- в) проанализировать текущее состояние ликвидности в коммерческом банке;
- г) разработать мероприятия, направленные на совершенствование управления ликвидностью.

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

1 Теоретические аспекты управления ликвидностью коммерческого банка

1.1 Сущность, источники и виды риска ликвидностью коммерческого банка

Общая теория управления ликвидностью получила свою специфическую интерпретацию в теории банковского менеджмента, так как ликвидность и платежеспособность банковской системы являются обязательным условием стабильности экономического развития и определяются устойчивостью каждой кредитной организации.

Так как основными продуктами банка являются кредиты, клиенты обычно ждут от банка не только своевременного выполнения обязательств по депозитам и бесперебойного проведения расчетов, но и удовлетворения их потребностей в кредитах для формирования оборотного и инвестиционного капитала компании. Поэтому критерием ликвидного банка стала его способность предоставлять ссуды клиентам по их требованию и принимать к учету коммерческие векселя.

Можно выделить еще один важнейший критерий ликвидности в современной системе стратегического управления, которым является способность организации своевременно и непрерывно находить источники финансирования для своего инновационного развития. При определении сущности стратегического управления следует отметить, что вряд ли можно считать стабильной в долгосрочной перспективе ситуацию, в которой банк поддерживает свою ликвидность за счет отказа от реализации проектов своего развития. Поэтому важно отразить этот критерий в современном комплексном определении понятия ликвидности:

Термин «ликвидность» (от лат. Liquidus - жидкий, текучий) в буквальном смысле слова означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей в денежные средства.

Понятие ликвидность коммерческого банка означает возможность банка своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием

достаточности собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков.

Иными словами, ликвидность коммерческого банка базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя ее составляющими – собственным капиталом банка, привлеченными и размещенными им средствами путем оперативного управления их структурными элементами.

Обязательства банка складываются из реальных и потенциальных. Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов, привлеченных межбанковских ресурсов, средств кредиторов. Потенциальные, или за балансовые, обязательства выражены в выданных банком гарантиях, открытии кредитных линий клиентам и др.

Ликвидность банка предполагает своевременное выполнение всех взятых на себя обязательств, в том числе и тех, которые могут возникать в будущем. При этом источниками средств для выполнения обязательств являются денежная наличность банка, выраженная в остатках денег в кассе и на корреспондентских счетах (в ЦБ и других коммерческих банках); активы которые можно быстро превратить в наличность; межбанковские кредиты, которые при необходимости можно получить с межбанковского рынка или от ЦБ РФ.

Но присутствие двух указанных признаков ликвидности банка (своевременность выполнения обязательств и без потерь) обуславливается множеством факторов внутреннего и внешнего порядка, определяющих качество деятельности банка.

Современная теория банковского менеджмента утверждает, что основными функциями управления банковской ликвидностью являются:

- а) удовлетворение спроса на кредиты;
- б) удовлетворение пожеланий вкладчиков по изъятию депозитов;

в) обеспечение прибыли, достаточной для финансирования непрерывного развития банка;

г) демонстрация рынку надежности банка;

д) не утрата средств за счет неприбыльной продажи активов;

е) ограничение стоимости привлекаемых на рынке ресурсов;

ж) оптимизация стоимости и совокупной прибыли банка.

Данные задачи делают процесс управления ликвидностью практически эквивалентным финансовому менеджменту. Причем при реализации перечисленных выше функций управления ликвидностью происходит согласование текущих решений о проведении тех или иных операций банка с его стратегическими целями, так как каждая такая операция генерирует денежный поток, определяющий не только краткосрочную платежеспособность кредитной организации, но и ее долгосрочную финансовую устойчивость. Поэтому процесс управления ликвидностью представляет собой систему согласования принимаемых решений, направленных на достижение сбалансированности комплекса финансовых целевых показателей результативности:

а) текущей и долгосрочной ликвидности;

б) доходности и рисков текущих операций;

в) процентных ставок по кредитам и депозитам;

г) сроков пересмотра процентных ставок по кредитам и депозитам;

д) открытых валютных позиций банка;

е) объемов выручки от продаж банковских продуктов с текущими затратами на содержание банка и затратами на инвестиционные нужды.

Согласование активов и пассивов по отдельным перечисленным выше признакам может быть также интерпретировано как управление кредитным, процентным, ценовым, валютным, операционным и бизнес-риском банка. Поэтому можно утверждать, что риск несбалансированной ликвидности эквивалентен совокупному финансовому риску банка. Именно появление

критических потерь от этих рисков приводит в конечном итоге к потере ликвидности.

Принимая во внимание, что банковская деятельность сопряжена со многими рисками, ликвидность также может быть подвержена риску. В этой связи различают два вида рисков:

а) риск ликвидности фондирования (недостаточности денежных средств) связан, со снижением способности банка выполнить свои обязательства по сделкам (обязательства по депозитам, ценным бумагам; обязательства по предоставлению кредитов, выполнение своей части сделок РЕПО) в установленные сроки либо невозможностью полностью или частично покрыть денежными ресурсами требования контрагентов. В более широком смысле речь идет о достаточности банковского капитала для покрытия активов (но только после составления бухгалтерского баланса банка);

б) риск ликвидности активов связан, с невозможностью реализовать активы в тех или иных сегментах финансового рынка, что прямо ведет к потерям.

Однако риск ликвидности активов обычно ограничивается периодом времени, в течение которого банк сможет реализовать свои позиции на рынке, не влияя при этом на рыночные цены.

Довольно часто в научных источниках можно встретить подход к риску ликвидности как к риску несбалансированной ликвидности, который разбивается на:

а) риск недостаточной ликвидности, что означает невозможность банком своевременно выполнять свои обязательства, для чего потребуется продажа отдельных активов или приобретение дополнительных денежных средств при неблагоприятных рыночных условиях;

б) риск излишней ликвидности, означающий недополученную часть дохода из-за избытка высоколиквидных, но низкодоходных активов (как правило, активы, имеющие высокий уровень ликвидности, имеют низкую доходность, например, наличные средства, остатки на корреспондентском счете в

Центральном банке), и, как следствие, неоправданное финансирование низкодоходных активов за счет привлеченных средств.

В то же время риск ликвидности имеет ценовую и количественную составляющие. Ценовой риск обусловлен ценой, по которой могут быть реализованы активы, и ставкой привлечения дополнительных пассивов. Количественный риск определяется наличием активов, которые могут быть реализованы, и пассивов, которые могут быть приобретены, по любой цене за одинаковый период времени.

Но в любом случае необходимо всегда помнить о том, что в основе возникновения риска ликвидности лежат следующие факторы:

- а) утрата доверия к банковской системе или к отдельному банку;
- б) зависимость в плане привлечения депозитов от одного рынка или небольшого числа партнеров;
- в) чрезмерное краткосрочное заимствование или долгосрочное кредитование;
- г) проявление кредитного риска, нарушающее структуру денежного потока в банке;
- д) высокий риск концентрации (преобладание в портфеле активов или пассивов банка элемента, занимающего существенную часть портфеля) в портфеле банковских активов (ценные бумаги, валютная позиция).

Однако непредвиденные депозитные оттоки всегда представляли серьезные проблемы. На потенциальные потери депозитов может повлиять: недостаточное страхование депозитов; краткосрочный характер депозитов, принадлежащих финансовым компаниям; крупные депозиты иностранных инвесторов и корпораций; сезонность и цикличность производства (строительства и т.д.); величина процентных ставок по депозитам и кредитам. Вот почему неопределенность депозитного портфеля порождает в системе банковского риск-менеджмента еще и депозитный риск, который полностью взаимосвязан с риском ликвидности.

Депозитный риск – риск колебания объемов портфеля депозитов, а также стоимости его формирования.

Другой особенностью риска ликвидности являются экономические потери и, следовательно, уменьшение рыночной стоимости банковского капитала. В результате возникает компромисс между ликвидностью и прибыльностью: чем выше ликвидность банка, тем меньше прибыли приходится на акционерный капитал и на активы.

В целом риск ликвидности является комплексным фактором и, как показывает практика, на него оказывает влияние: кредитный риск, риск капитала, валютный, операционный и процентный риски.

Кредитный риск – риск потери актива или потери активом первоначального качества и (или) стоимости из-за невыполнения обязательств заемщиками и (или) их поручителями. Одной из разновидностей кредитного риска является инфляционный риск. Инфляционный риск – риск утраты активом реальной первоначальной стоимости при сохранении или росте номинальной стоимости из-за инфляции.

Процентный риск – возможность потерь из-за непредвиденного неблагоприятного для банка изменения процентных ставок, приводящего к сокращению, сведению к нулю или к отрицательной величине маржи банка. В случае резкого однонаправленного изменения процентных ставок или уменьшения процентного спреда активы банка могут потерять часть стоимости, а стоимость пассивов может возрасти, что приведет к сокращению маржи.

Валютный риск – возможность потерь из-за непредвиденных изменений валютного курса.

Управление риском осуществляется в несколько этапов:

- а) выявление содержания рисков, возникающих в связи с осуществлением данной деятельности – определение рисков;
- б) определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска – оценка риска;

в) выбор критериев и методов для оценки вероятности реализации риска, а также выбор или разработка способа страхования риска – управление риском;

г) ретроспективный анализ результатов управления риском и осуществление необходимой коррекции по предыдущим пунктам данной схемы.

На первом этапе выявляется состав и содержание принимаемых рисков и составляется "номенклатура рисков".

Вторым этапом в процессе управления риском является определение источников и объемов информации, необходимых для оценки уровня риска. Следует иметь в виду важность этого этапа управления риском, так как все последующие выводы могут быть искажены из-за некачественного подбора и первичной обработки информационных массивов.

Третий этап в процессе управления риском – выработка критериев для оценки вероятности наступления нежелательных событий и построение шкалы рисков. Создание специальных резервов может осуществляться как добровольно, так и в обязательном порядке. Традиционные резервы – под общие риски, под кредитный риск, обесценение ценных бумаг, по рисковым операциям и финансированию. Формирование обязательных резервов регламентируется нормативными актами.

На последнем этапе процесса управления риском проводится ретроспективный анализ результатов управления риском. Этот важнейший этап зачастую игнорируется, хотя именно тут появляется возможность оптимизировать управление риском и исправить возможные просчеты.

1.2 Методы управления ликвидностью коммерческого банка

Каждый банк должен разрабатывать, а затем и применять на практике целую совокупность мер по поддержанию оптимального уровня ликвидности, который обеспечивал бы удовлетворение спроса клиентов банка на денежные средства и в то же время не снижал рентабельности активов и прибыль банка. Совокупность мер и методов, направленных на поддержание ликвидности

банка, можно определить как методологию управления ликвидностью. В зависимости от специализации, особенностей клиентской базы, проводимых операций и многих других факторов управление ликвидностью в различных банках существенно различается. В процессе работы банка под воздействием изменяющихся условий функционирования методология управления ликвидностью должна постоянно дорабатываться, совершенствоваться и своевременно модифицироваться, чтобы адекватно реагировать на конъюнктурные изменения.

Существует ряд методов управления ликвидностью. Они основаны на управлении активами, пассивами или и теми и другими одновременно. По сравнению с другими, каждый из методов управления ликвидностью имеет как свои преимущества, так и недостатки. Экономическая целесообразность применения того или иного метода управления ликвидностью обусловлена характеристиками банковского портфеля, особенностями банковских операций, средой, в которой действует банк. Так, когда банк использует принципиально различные источники привлечения средств, задача управления ликвидностью усложняется.

Наиболее часто используемый способ обеспечения потребностей банка в ликвидных средствах известен как управление ликвидностью через управление активами. Эта стратегия требует накопления ликвидных средств как ликвидных активов главным образом денежных средств и быстрореализуемых ценных бумаг. Когда возникает потребность в ликвидных средствах, выборочные активы продаются до тех пор, пока не будет удовлетворен спрос на наличные средства. Эту стратегию управления ликвидностью часто называют трансформацией активов, поскольку ликвидные средства поступают за счет превращения не денежных активов в наличные средства.

Многие банки в качестве источника ликвидных средств чаще стали использовать займы на денежном рынке. Это стратегия заемной ликвидности, часто называемая управлением покупной ликвидностью или управлением пассивами, в чистом виде предполагает заем быстрореализуемых средств в

количестве, достаточном для покрытия всего ожидаемого спроса на ликвидные средства. Однако к займам прибегают только тогда, когда возникает такая необходимость, чтобы избежать накопления слишком большого объема незадействованных ликвидных средств в активах. Если спрос на ликвидные средства превышает его первоначально ожидаемый уровень, банк будет просто поднимать предлагаемую им ставку, до тех пор, пока не получит необходимую сумму быстрореализуемых средств. Заем ликвидных средств является наиболее рискованной формой решения банком проблем ликвидности из-за изменчивости процентных ставок денежного рынка и доступности кредита.

Управление ликвидностью можно осуществлять сравнением степени ликвидности активов и постоянства пассивов или, иначе, методом управления фондами. Указанный метод состоит в сопоставлении общей потребности в ликвидности и всех имеющихся у банка источников ее покрытия. Для этого применяются показатели оценки ликвидности баланса. Суть данного метода заключается в том, что все банковские средства, полученные из различных источников, рассматриваются как единый пул средств, имеющихся у банка. Тогда задача заключается в том, чтобы создать первичные и вторичные резервы для обеспечения ликвидности. Первичные резервы состоят из абсолютно ликвидных активов кассы и остатков на корреспондентских счетах. В состав вторичных резервов входят высоколиквидные активы, которые можно быстро реализовать и которые имеют большую оборачиваемость. Они могут формироваться из банковских акцептов, векселей и, в некоторой степени, облигаций первоклассных эмитентов. Так, например, дополнительные резервы высоколиквидных видов иностранной валюты могут рассматриваться как вторичные резервы. Резервы денежных средств нужны для ежедневных операций банка, но их определенный излишек обеспечивает первый рубеж защиты на случай возникновения проблемы ликвидности. Первичные резервы относятся к недоходным активам, вторичные резервы уже обеспечивают определенный доход банку.

Суть метода конверсии фондов заключается в том, что средства, мобилизованные из различных источников, используются по-разному. При применении метода конверсии фондов необходимо:

- а) распределить все средства по источникам формирования в зависимости от оборота по счетам и резервных требований;
- б) распределить средства из каждого источника на финансирование соответствующих активов.

Таким образом, дилемма “риск доходы” решается отдельно для каждого источника средств, как будто это отдельный банк; отсюда другое название этого метода метод минибанка.

Для применения данных положений на практике необходима их подробная детализация. Однако можно отметить, что коммерческие банки, применяющие на практике методы управления ликвидностью на основе анализа и прогнозирования денежных потоков, являются наименее уязвимыми для негативных воздействий конъюнктурных колебаний и риска дисбаланса ликвидности. Таким образом, банки, которые наиболее быстро и эффективно овладевают наработанным арсеналом средств по управлению ликвидностью, упрочат свою устойчивость и повысят конкурентоспособность в жестких условиях современного финансового мира.

Базелем III установлены новые стандарты управления ликвидностью. Сильная база ликвидности, подкрепленная надежными стандартами надзорного характера, имеет большое значение. До настоящего времени, однако, в этой области не было согласованных на международном уровне стандартов. Поэтому Базельский комитет, выстраивает свою структуру требований к ликвидности и представляет свои первые, согласованные на международном уровне стандарты ликвидности.

Стандарты ликвидности и система мониторинговых инструментов изложены в документе Комитета «Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу», опубликованным в декабре 2009 г. [13].

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

Таким образом, Базель III для оценки стабильности банков вводит два норматива ликвидности: показателя краткосрочной ликвидности (LGR) и показателя чистого стабильного фондирования (NSFR), которые должны стать внешними индикаторами устойчивости банков на случай возникновения кризисных проблем с ликвидностью[12].

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

$$LCR = \frac{\text{объем высоколиквидных активов}}{\text{общая } \sum \text{ чистого оттока ликвидности в течение 30 календарных дней}} \geq 100\%$$

Для выполнения данного норматива требуется, чтобы соотношение между высоколиквидными активами и ожидаемым 30-дневным оттоком ликвидности у банка было не менее 100%. Также предполагается, что банк должен соблюдать этот норматив постоянно.

Для того чтобы определить LCR для конкретного банка, необходимо рассчитать объем имеющихся у него высоколиквидных активов и предполагаемый объем оттока ликвидности в соответствии с результатами проведенного стресс-тестирования. В соответствии с требованиями Базеля III,

высоколиквидные активы делятся на две категории: активы 1-го уровня и активы 2-го уровня[11].

К ликвидным активам 1-го уровня согласно Консультативному документу БКБН по ликвидности относятся:

- а) деньги;
- б) резервы в центральном банке при условии, что банк их может отозвать при обострении положения с ликвидностью;
- в) 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;
- г) суверенные долговые обязательства или обязательства центрального банка, выпущенные в национальной валюте стран, где принимался риск ликвидности, или стран происхождения банков.

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

На заседании GHOS (The Group of Central Bank Governors and Heads of Supervision (GHOS) - Группа управляющих центральными банками и глав надзорных органов) в июле 2010г. одобрено предложение по установлению второго уровня ликвидных активов, размер которых не превышает 40% от совокупной суммы ликвидных активов. К этим активам применяется как минимум 15% дисконт от их рыночной стоимости, а их портфель у банка должен быть хорошо диверсифицированным. К регулируемым активам относятся:

а) требования к правительствам и предприятиям общественного сектора, имеющим коэффициент риска 20%, - с 15% дисконтом,

б) корпоративные и обеспеченные облигации (кроме выпущенных самим банком) с рейтингом AA- и выше – также с 15% дисконтом. В целях определения надлежащих активов предлагается использовать как рейтинги, так и дополнительные критерии, указанные в Консультативном документе по ликвидности (спреды, волатильность цен и т.д.).

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

Чистый отток денежных средств определяется как суммарный отток денежных средств за минусом суммарного поступления денежных средств в соответствии со стрессовым сценарием в рамках рассматриваемого периода. Ожидаемые суммарные оттоки денежных средств рассчитываются путем умножения непогашенных остатков привлеченных средств разных категорий на соответствующие коэффициенты в зависимости от вероятности оттока указанных средств. Аналогичным образом в расчет включаются также внебалансовые обязательства[13].

Для расчета объема предполагаемого оттока денежных средств учитываются три основные группы пассивов: розничные депозиты, необеспеченное и обеспеченное корпоративное фондирование[22].

При этом в составе розничных депозитов учитываются вклады физических лиц до востребования, депозиты физических лиц, срок действия которых истекает в ближайшие 30 дней, или более длинные срочные депозиты, которые вкладчик может снять без выплаты штрафных санкций после предварительного уведомления банка. Соответственно из этого расчета исключаются срочные депозиты, срок действия которых превышает 30 дней,

если вкладчик по ним не имеет права на досрочное снятие, либо если раннее снятие депозита ведет к выплате значительных штрафных санкций.

В составе розничных депозитов выделяются стабильные и менее стабильные депозиты. Согласно Базель III, по стабильным розничным депозитам коэффициент дисконта не может быть меньше 5%, а по менее стабильным – 10% [13].

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

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

а) стабильные депозиты предприятий малого бизнеса (с коэффициентом дисконта не менее 5%);

б) менее стабильные депозиты предприятий малого бизнеса (с коэффициентом дисконта не менее 10%);

в) счета юридических лиц (как финансовых институтов, так и нефинансовых предприятий), необходимые им для ведения текущих операций (с 25%-ным коэффициентом дисконта);

г) депозиты кооперативных банков (с коэффициентом дисконта не менее 25%);

д) депозиты нефинансовых предприятий, государственных и муниципальных органов власти, центральных банков и госпредприятий (с коэффициентом дисконта не менее 75%);

е) депозиты остальных юридических лиц (с коэффициентом дисконта не менее 100%).

При расчете оттока денежных средств также учитываются средства банка, привлеченные с помощью обеспеченного фондирования, под которым понимаются сделки:

а) под обеспечение высоколиквидных активов 1-го уровня с любым партнером (с дисконтом 0%);

б) под обеспечение высоколиквидных активов 2-го уровня с любым партнером (с дисконтом не менее 15%);

в) под обеспечение активов, не включенных в состав активов 1-го или 2-го уровня, с государственными органами власти, центральными банками или госпредприятиями в качестве партнеров (с дисконтом не менее 25%),

г) все остальные сделки с обеспечением (с дисконтом 100%).

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

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

б) операции по текущим депозитам банка в других финансовых институтах (с дисконтом 0%);

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

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

В надзорные сценарии для показателя краткосрочной ликвидности включаются стрессовые ситуации, характерные для конкретных банков, а также для системы в целом. Возможные сценарии разрабатываются на основе фактических событий, происшедших во время мирового финансового кризиса. Сценарии предусматривают следующее:

- а) значительное понижение кредитного рейтинга учреждений;
- б) частичный отток депозитов;
- в) утрату необеспеченных крупных источников финансирования;
- г) значительное увеличение дисконта по залогу по обеспеченным кредитам;
- д) рост требований по пополнению залога под операции с производными финансовыми инструментами и под контрактные и неконтрактные внебалансовые статьи, включая предоставленные кредитные линии и линии ликвидности.

2. Показатель чистого стабильного финансирования (NSFR, Net Stable Funding Ratio) позволяет оценивать ликвидность банка с временным горизонтом в 1 год. Этот показатель предназначен для повышения эластичности на долгосрочную перспективу при помощи создания дополнительных стимулов для банков финансировать свою деятельность из более стабильных источников на постоянной структурной основе. Показатель чистого стабильного финансирования NSFR определяется как отношение имеющихся в наличии стабильных источников финансирования к необходимому объему стабильного финансирования и должен быть выше 100% (Банковский надзор вправе устанавливать дополнительные пороговые значения коэффициентов чистого стабильного финансирования, которые будут являться индикатором для применения соответствующих мер надзорным органом.) [10]

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

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

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

Доступные для банка источники фондирования и его потребность в стабильном фондировании приведены в таблице 1.1 [13].

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

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

Таблица 1.1 – Доступные для банка источники фондирования и его потребность в стабильном фондировании

Доступные источники стабильного фондирования	Коэффициент доступности, %	Потребность в стабильном фондировании	Коэффициент дисконта, %
1	2	3	4
<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>Не возобновляемые 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 II)</p>	5

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3	4
Менее стабильные депозиты физических лиц и малого бизнеса со сроком погашения менее года	80	Необеспеченные облигации и облигации с покрытием нефинансовых организаций с рейтингом не менее АА-, также долговые обязательства органов власти, центральных банков или госпредприятий (с 20%-ным риском и сроком погашения год и более)	20
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 II 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

2 Проблемы и перспективы управления риском ликвидности в РФ на современном этапе

2.1 Переход к стандартам Базель III в российских коммерческих банках

В 2011 году Банк России опубликовал документ, в котором заявлены следующие новые нормативы ликвидности. Показатель краткосрочной ликвидности (LCR), установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокие требования к качеству ликвидных активов, включаемых в расчетную базу. Показатель NSFR, установленный Базельским соглашением, предусматривает более высокую процентную ставку и включает большее число активов различных категорий.

Показатель LCR в качестве обязательного введен с 1 января 2015 года, а показатель NSFR планируется ввести только с января 2018 года. Банк России ввел требование о параллельном расчете показателя «леверидж» в период с 2013 по 2017 год. В рамках параллельного расчета показателя предполагается раскрытие информации о его значении и компонентах с 1 января 2015 года. Введение показателя «леверидж» в качестве обязательного планируется с 2018 года.

Вводимые нормативы ликвидности могут оказаться для банков излишне жесткими. Новые требования по ликвидности предполагают существенное увеличение объема ликвидных активов у банков. Так, по сравнению с действующим в России нормативом текущей ликвидности введение предлагаемых Банковским комитетом по банковскому надзору коэффициентов означает:

- а) сужение перечня признаваемых ликвидными активов;
- б) более жесткие требования по покрытию отдельных категорий привлеченных средств со сроком погашения до 30 дней, в первую очередь, по депозитам и прочим привлеченным средствам без обеспечения от нефинансовых организаций, а также государства и организаций общественного сектора, которые должны быть покрыты ликвидными активами на 75%; от

финансовых организаций (включая банки) – на 100% (в обоих случаях при отсутствии операционного взаимодействия с банком).

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

Предварительная оценка показателей ликвидности (LCR и NSFR) свидетельствует о сложности выполнения российскими банками предлагаемых стандартов, в первую очередь – LCR, об этом показателе и будем говорить. Внедрение их требует от банков корректировки своих бизнес-моделей.

Банк России 29.12.2015 принял решение об установлении с 01.01.2016 норматива краткосрочной ликвидности (далее – НКЛ), разработанного в соответствии с документами БКБН, на минимально допустимом числовом значении в размере 70%, с последующим повышением на 10 процентных пунктов ежегодно до достижения значения 100% с 01.01.2019. Расчет норматива будет производиться в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.12.2015 № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями» [4] (к числу таковых относятся ПАО «Сбербанк», Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), АО «ЮниКредит Банк», АО «АЛЬФА- БАНК», ПАО Банк «ФК «Открытие», ОАО «РОСБАНК», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», АО «Россельхозбанк»).

Новые требования к ликвидности призваны способствовать:

а) переходу российской банковской системы от экстенсивной к интенсивной модели развития;

б) переводу работы Банка России в русло досрочного профилактического предупреждения банкротства кредитных организаций путем постоянного

отслеживания реального использования средств, оценки излишка или дефицита ликвидности, излишней концентрации источников фондирования и наличия качественных активов;

в) повышению финансовой устойчивости банков в условиях дефицита ликвидности;

г) повышению качества активов банков;

д) укреплению имиджа России как цивилизованной в финансово-экономическом отношении страны, а в более долгосрочной перспективе – повышению инвестиционной привлекательности российских банков.

НКЛ не является чем-то необычайно новым для российского банковского сообщества. Практически это более жесткий действующий норматив текущей ликвидности (НЗ), но, во-первых, предъявляющий более строгие требования по покрытию отдельных категорий привлеченных средств со сроком погашения до 30 дней, во-вторых, предполагающий сужение перечня активов, признаваемых ликвидными, в-третьих, рассчитываемый более «тонким» способом с учетом различных степеней вариабельности отдельных групп пассивов[52].

Отличия НКЛ от НЗ сводятся к следующему:

а) минимально допустимое численное значение НКЛ (70% на 01.01.2016) превышает значение норматива НЗ, введенного Банком России (50%);

б) сужение перечня активов, признаваемых ликвидными: в ликвидные активы при расчете НКЛ включаются лишь наличность, суверенные долги, корсчета, депозиты и резервы, размещенные в Банке России, долговые ценные бумаги развитых стран, а также частично (с дисконтом 15%) ценные бумаги нефинансовых эмитентов с рейтингом инвестиционной категории. То есть ликвидные активы в основном ограничиваются средствами, размещенными в Банке России, ОФЗ, казначейскими бондами США, Германии, а также облигациями корпораций с рейтингом не ниже ВВВ- (в РФ к таким, в частности, относятся ПАО «ГМК «Норильский никель», ПАО «ЛУКОЙЛ», ОАО «Газпром», ОАО «НОВАТЭК», ОАО «РЖД», ПАО «НЛМК»);

в) НКЛ предусматривает более высокие требования к качеству ликвидных активов. Кроме этого, установлены дополнительные критерии для ценных бумаг, включаемых в ВЛА.

К плюсам НКЛ относится то, что он лучше учитывает специфику управления банками собственной ликвидностью, нежели пруденциальные стандарты, которые применялись и применяются в России до сих пор. Очень важно и то, что в целях соблюдения НКЛ банки будут вынуждены перейти к активному поиску долгосрочных источников финансирования, что улучшит качество кредитного портфеля[27].

Вместе с тем новый норматив не лишен недостатков:

а) в период кризиса резервные активы, на которые наложены ограничения реализации, могут значительно обесцениваться, что приведет к выбытию этих же активов;

б) для выполнения минимального числового значения НКЛ в 80% с 01.01.2017 банки должны держать на балансе значительные суммы высоколиквидных активов, не приносящих прибыли, что может отразиться на снижении рентабельности;

в) более сложная, чем при расчете норматива НЗ, техника расчета [53] и др.

Основные трудности, стоящие на пути выполнения российскими банками показателя НКЛ, состоят в следующем: 1) отсутствие достаточного количества подходящих ликвидных ценных бумаг на рынке. По Базель III – самые высоколиквидные активы – это, как уже отмечалось, иностранные и российские государственные или гарантированные государством долговые ценные бумаги, бумаги, выпущенные международными финансовыми организациями и банками развития. С учетом того что объем госдолга невелик, а иностранных госбумаг и бумаг российских эмитентов, имеющих наивысшие рейтинги, на балансе банков превышал объем имеющихся в их распоряжении высоколиквидных активов[57, 34]; 2) возможность включения банками в расчет НКЛ ценных бумаг из 19 категорий, но в российской реальности встречаются бумаги только четырех.

Банк России, учитывая недостаток высоколиквидных активов у банков, разрешил включать в расчет числителя НКЛ величины лимитов открываемых им безотзывных кредитных линий и высоколиквидных активов в отдельных иностранных валютах в части, превышающей потребности в этой валюте, в качестве дополнительных требований (активов). В рамках реализации своего решения мегарегулятор предоставляет кредитным организациям возможность заключить договоры об открытии безотзывной кредитной линии [24, 26] в соответствии с Приложением 1 к Приказу Банка России от 30.11.2015 № ОД-3381 «О предоставлении кредитов в рамках договоров об открытии безотзывной кредитной линии». На сегодняшний день ее совокупный лимит – 600 млрд руб., ею воспользовались менее половины из 10 системно значимых банков.

Здесь необходимо отметить, что у ведущих российских банков имеется существенный объем обеспечения, который может быть использован для привлечения средств от Банка России с помощью действующих и новых инструментов рефинансирования. При этом даже в случае ухудшения экономической ситуации в России большая часть рыночного обеспечения останется приемлемой для операций рефинансирования со стороны Банка России, поскольку оно преимущественно имеет кредитный рейтинг на уровне, превышающем минимально установленные требования мегарегулятора. Проведенный на основе официальных статистических и эмпирических данных анализ фактического уровня соблюдения российскими банками НКЛ за период с 2011 по 2016 г. как по банковской системе в целом, так и отдельно – по системно значимым банкам, показал определенные результаты (таблица 2.1).

Расчеты на конец 2011 г., произведенные по данным таких банков, как ПАО «Сбербанк», ВТБ 24 (ПАО), ПАО «БИНБАНК», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», ПАО «Банк Санкт-Петербург», ПАО Банк «ФК «Открытие», ПАО АКБ «АВАНГАРД», показали крайне низкий коэффициент краткосрочной ликвидности, что могло быть связано с тем, что активы банков находились в других операциях (например, в кредитовании), которые не учитываются НКЛ.

Подтверждение этому – разрыв ликвидности (нетто-позиция) на временном отрезке до 30 дней: в ВТБ 24 (ПАО) – минус 157,2 млрд руб., в ПАО «Сбербанк» – минус 560,7 млрд руб. По состоянию на 01.04.2013 среднее значение показателя НКЛ по российскому банковскому сектору в соответствии с Базель III составило 47%.

Таблица 2.1 – Выполнение российскими банками норматива краткосрочной ликвидности

Период	Выполнение норматива краткосрочной ликвидности
2011 г.	Крайне низкое значение НКЛ (анализ по 7 крупнейшим банкам)
На 01.04.2013	НКЛ = 47% (анализ всех банков)
На 01.10.2015	НКЛ = 59% (анализ системно значимых банков)
Конец 2015 г.	НКЛ не выполнили 282 банка из 686 проанализированных
На 01.02.2016	НКЛ выполнили все 10 системно значимых банков (значение норматива – 70%)

В Департаменте финансовой стабильности Банка России в целях оценки уровня выполнения СЗБ банками норматива краткосрочной ликвидности был сделан анализ наличия высоколиквидных активов (далее – ВЛА), соответствующих критериям Базеля III, по данным на 01.10.2015. Исследование показало, что номинированные в национальной валюте высоколиквидные активы крупнейших банков были сформированы преимущественно активами первого уровня (ВЛА-1). Согласно отчетности на соло-основе на них приходилось свыше 95% совокупного объема высоколиквидных активов (таблица 2.2).

В свою очередь ВЛА-1 были сформированы в основном тремя видами активов: наличной валютой, средствами кредитных организаций в Банке России и долговыми ценными бумагами Правительства РФ, номинированными в рублях, – облигациями федерального займа (ОФЗ). При этом из указанных трех источников формирования ВЛА-1 наиболее значительным являются вложения в ОФЗ.

По состоянию на 01.10.2015 чистый ожидаемый отток денежных средств системно значимых банков превышал объем имеющихся в их распоряжении

высоколиквидных активов. Основными составляющими ожидаемых оттоков являлись клиентские средства (как физических, так и юридических лиц). Чистый ожидаемый отток средств составляет 4,9 трлн руб. (таблица 2.3), тогда как объем ВЛА, скорректированный с учетом ограничений на структуру ВЛА (таблица 2.2), – 2,9 трлн руб.

Таблица 2.2 – Основные показатели, характеризующие структуру высоколиквидных активов, номинированных в рублях, системно значимых банков по состоянию на 01.10.2015.

Номер строки (по форме 0409122)	Показатель	Взвешенная величина требований, млрд руб.	Доля во ВЛА с учетом ограничений на структуру ВЛА, %
1	Высоколиквидные активы, скорректированные с учетом ограничений на структуру высоколиквидных активов (ВЛА – ВК)	2922	100
1.1	ВЛА-1	2827	96,7
1.1.1	Наличная валюта	565	19,4
1.1.3	Средства в Банке России	916	31,4
1.1.7	Долговые ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные Правительством РФ или Банком России	1341	45,9
Б/п, справочно	Прочие виды ВЛА-1	5	0,2
1.7	ВЛА-2	96	3,3
1.2	ВЛА-2А	1	0
1.5	ВЛА-2Б	95	3,3
1.3.2	Долговые ценные бумаги (кроме облигаций с ипотечным покрытием), выпущенные нефинансовыми организациями, имеющими рейтинг долгосрочной кредитоспособности по международной шкале на уровне от «А+» до «ВВВ-» либо от «А1» до «ВАА3»	86	2,9

Соответственно, норматив НКЛ, рассчитанный в целом по системно значимым российским банкам, по состоянию на 01.10.2015, составлял 59% (2,9/4,9*100%). Для достижения нормативом уровня в 70% дополнительно потребовалось бы 0,5 трлн руб., уровня в 100% – 2 трлн руб.

Таблица 2.3 – Отдельные показатели системно значимых кредитных организаций, характеризующие структуру ожидаемых оттоков и притоков по операциям в рублях по состоянию на 01.10.2015

Номер строки (по форме 0409122)	Показатель	Взвешенная величина обязательств, млрд руб.
2	Ожидаемые оттоки денежных средств	6794
2.1	Ожидаемый отток денежных средств физических лиц	969
2.2	Ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных без обеспечения	3964
2.2.3	Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (за исключением финансовых организаций) и государственных органов, итого	1996
2.2.5	Прочие привлеченные денежные средства без обеспечения	1278
2.2.5.2	Средства финансовых организаций	924
2.4	Дополнительно ожидаемые оттоки денежных средств	1624
2.4.1	Ожидаемые оттоки денежных средств по производным финансовым инструментам	482
3	Ожидаемый приток денежных средств	1845
3.3.1	Поступления от операций с финансовыми организациями	388
3.5	Ожидаемый приток денежных средств по производным финансовым инструментам	666
4	Ожидаемый приток денежных средств после применения ограничения на максимально допустимую величину	1845
5	Чистый ожидаемый отток денежных средств	4949

К аналогичному выводу, но уже по результату оценки 686 банков, пришли аналитики АО «Райффайзенбанк» при рассмотрении ликвидной позиции кредитных организаций на предмет выполнения показателя НКЛ. У 282 банков (41% из числа рассмотренных) на конец 2015 г. не оказалось достаточного объема ликвидных активов. При этом в анализируемом списке присутствовали как крупные (Банк ВТБ (ПАО), ПАО Банк «ФК «Открытие» и

др.), так и средние и небольшие банки. По состоянию на 01.02.2016 норматив краткосрочной ликвидности НКЛ, согласно данным Банка России, выполнили все 10 системно значимых кредитных организаций. Тем не менее в рамках пессимистического сценария мегарегулятора его прогноз по выполнению системообразующими банками показателя НКЛ на период до 01.01.2018 достаточно осторожен: прогнозируется выполнение норматива на уровне 58,1% на 01.01.2017 и на 01.01.2018 (таблица 2.4). Однако представляется, что в этом есть определенный элемент перестраховки: при ожидаемом значении НКЛ на 01.01.2016 59,6%, норматив (70%), как было отмечено, был выполнен всеми системообразующими банками.

Таблица 2.4 – Высоколиквидные активы, номинированные в рублях, системно значимых кредитных организаций, и чистые ожидаемые оттоки по операциям в рублях, трлн. руб.

№	Показатель	2015	2016	2017	2018
		01.10 (факт)	01.01 (прогноз)	01.01 (прогноз)	01.01 (прогноз)
1	ВЛА-1	2,8	3	3,5	4,2
2	ВЛА-2	0,1	0,1	0,1	0,1
3	Чистые ожидаемые оттоки	4,9	5,2	6,2	7,4
4	Разница между ВЛА и ожидаемыми оттоками (1+2-3)	-2	-2,1	-2,5	-3
5	НКЛ, %	59,2	59,6	58,1	58,1

Системно значимым банкам для соблюдения запланированных до 2019 г. значений НКЛ (80% – на 01.01.2017, 90% – на 01.01.2018, 100% – на 01.01.2019) прежде всего необходимо:

а) держать большой объем краткосрочных обязательств (который сейчас размещается на МБК) на депозите в Банке России и/или ОФЗ;

б) распродать/заложить по РЕПО при необходимости часть портфеля ценных бумаг, продать/заложить кредиты, сконвертировать часть валютных активов в рублевые (чтобы соответствовать срочности);

в) воспользоваться при необходимости платной линией ликвидности от Банка России (под залог активов) под 0,15% годовых, которая, по сути,

аналогична, но пока существенно дешевле привлечения залогового рефинансирования от Банка России. С точки зрения структуры баланса банка и управления рисками неизбежным станет:

г) более активное использование ликвидных ценных бумаг, являющихся активами с меньшим уровнем доходности;

д) включение системы планирования финансов и ликвидности в бизнес-планирование; установление лимитов (например, лимитов средневзвешенных сроков погашения) и стимулов для инициативного управления структурой баланса (в том числе с помощью трансфертных цен);

е) усовершенствование процессов и мер контроля в отношении ежедневного управления ликвидностью по всем направлениям деятельности, юридическим лицам и валютам[58];

ж) обеспечение в рамках корпоративного управления более строгого контроля со стороны Совета директоров банков и их высшего руководства;

з) использование инструментов управления риском ликвидности, в частности комплексное прогнозирование потоков денежных средств;

и) дальнейшее развитие систем стресс-тестирования в следующих направлениях: разработка более подробных и прозрачных допущений, охватывающих более широкий спектр факторов риска; введение нескольких измерений для стресс-тестирования, среди которых тестирование по валютам, по операциям внутри группы, а также до и после действий руководства; развитие возможностей систем и данных для более частого и более сложного стресс-тестирования;

к) повышенное внимание к внутреннему трансфертному ценообразованию: необходимость распределения затрат, выгод и рисков, связанных с поддержанием ликвидности, по всем значительным видам деятельности.

2.2 Действующая практика управления ликвидностью в АО «Кредит Европа Банк»

АО «Кредит Европа Банк» – российский Банк с иностранным капиталом, основанный в 1997 году, принадлежит к международной финансовой Группе FIBA, осуществляющей свою деятельность в 12 странах мира.

Деятельность АО «Кредит Европа Банк» происходит на основе лицензии ЦБ №3311, выданной 23.05.1997 г. АО «Кредит Европа Банк» предоставляет полный комплекс банковских услуг, в том числе коммерческие и инвестиционные услуги банков и услуги ответственного хранения.

Кредит Европа Банк – универсальный банк, оказывающий широкий спектр услуг розничным и корпоративным клиентам, а также предприятиям малого и среднего бизнеса. На сегодняшний день Банк обслуживает более 5 000 000 клиентов физических лиц, 2000 корпоративных клиентов и 17 000 предприятий малого и среднего бизнеса (на 01.01.2018).

Важное для банка это развитие розничного бизнеса. АО «Кредит Европа Банк» активным образом работает с населением, предлагая разного рода варианты вкладов и различные кредитные продукты.

АО «Кредит Европа Банк» активным образом развивает инвестиционное направление, представляя собой крупнейшего организатора и андеррайтера на рынке рублевых корпоративных и муниципальных облигаций.

Филиальная сеть Кредит Европа Банка насчитывает более 60 отделений в более чем 30 городах и 5 часовых поясах РФ, а также более 530 банкоматов и более 4 000 точек продаж в Москве и в крупнейших регионах России.

Красноярский филиал АО «Кредит Европа Банк» приветствует активное участие сотрудников в банковской жизни, что способствует развитию корпоративной культуры и внутреннего сотрудничества. Банк по достоинству оценивает и всяческим образом поощряет любые идеи сотрудников, реализация которых может быть важной для развития бизнеса.

Красноярский филиал был образован в январе 2003 года. Юридический адрес: 129090, г. Москва, Олимпийский проспект, дом 14.

Проведем анализ управления ликвидностью в АО «Кредит Европа Банк».

Рассмотрим основные показатели деятельности банка за период с 2015 по 2017 год (таблица 2.5). Как показывают данные таблицы, на протяжении всех рассматриваемых периодов величина активов банка увеличивалась. За прошлый год прирост составил 2,88%, однако это отрицательно повлияло на показатель рентабельности активов, отражающий их способность приносить прибыль. Несмотря на небольшое увеличение за 2016 год, на конец 2017 года показатель снизился до отрицательного значения, что говорит о неэффективном использовании банком имеющихся активов.

За анализируемый период на 39,47% вырос и объем привлеченных средств, который составил на 1 января текущего года 1 624 686 тыс. рублей, что объективно свидетельствует о росте доверия к банку со стороны кредиторов и вкладчиков.

Несмотря на рост чистых процентных доходов по итогам 2015 года банк имеет существенный убыток в размере более 38 миллионов рублей против 6 миллионов рублей прибыли по итогам 2016 года. Среди причин, которые привели к отрицательному результату деятельности банка, можно выделить снижение комиссионных доходов, рост процентных расходов и убытки от переоценки иностранной валюты.

Из таблицы 2.5 видим, что чистый процентный доход в 2017 году по сравнению с 2016 годом возрос на 13 173 тыс. рублей или на 10,78%. Это произошло за счет увеличения процентных доходов, так как темп их роста опережал темп роста процентных расходов (таблица 2.5). В свою очередь, рост процентных доходов произошел в результате увеличения доходов от предоставления ссуд до величины 341 588 тыс. рублей. Процентные расходы возросли за счет расходов по привлеченным средствам клиентов.

Чистый комиссионный доход, в основном за счет уменьшения комиссионных доходов, полученных от расчетно-кассового обслуживания и ведения банковских счетов, за анализируемый период снизился почти на 34%, что в абсолютном выражении составило 19 797 тыс. рублей.

Таблица 2.5 – Показатели деятельности АО «Кредит Европа Банк» за 2015-2017 года

Показатель	На конец 2015 года	На конец 2016 года	На конец 2017 года	Абсолютное отклонение 2017 г.		Относительное отклонение 2017 г.	
				От 2016 г.	От 2015 г.	От 2016 г.	От 2015 г.
Активы, тыс. руб.	1514700	1887459	1941761	54302	427061	2,88	28,19
Привлеченные средства, тыс. руб.	1164917	1522769	1624686	101917	459769	6,69	39,47
Собственные средства, тыс. руб.	349783	364690	317075	-47615	-32708	-13,06	-9,35
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	2701	6176	-38348	-44524	-41049	-720,9	-1519,77
Процентные доходы, тыс. руб.	147421	292573	341797	49224	194376	16,82	131,85
Процентные расходы, тыс. руб.	63018	129748	137020	7272	74002	5,61	117,43
Чистый процентный доход тыс. руб.	82003	122171	135344	13173	53341	10,78	65,05
Чистый комиссионный доход тыс. руб.	58366	52166	38569	-13597	-19797	-26,07	-33,92
Чистые доходы, тыс.руб.	146841	183476	171200	-12276	24359	-6,69	16,59

В целом чистые доходы от деятельности банка на конец 2017 года составили 171 200 тыс. рублей, уменьшившись по сравнению с 2016 годом на 6,69%. При этом в структуре доходов основную часть составляет чистый процентный доход (рисунок 2.1). За анализируемый период его доля увеличилась с 56% до 77% всех операционных доходов. Доля чистых

комиссионных доходов в структуре чистых доходов, напротив, снижается. На конец 2017 года она составила 22% против 40% на конец 2015 года.

Анализ структуры и динамики баланса банка показывает, что доля активов, приносящих доход банку, в общем объеме активов на протяжении всех рассматриваемых периодов постепенно увеличивалась и на начало текущего года составила 79,86 % (таблица 2.6). Наибольшую часть в структуре доходных активов составляют кредиты физическим лицам. При этом доля кредитов физическим лицам с начала 2016 года увеличилась более чем на 10% при одновременном снижении доли кредитов юридическим лицам. Межбанковские кредиты в структуре доходных активов занимают незначительную долю.

Банк, ориентируясь на условия, диктуемые рынком, выбирает основными целями для своего дальнейшего стабильного развития повышение устойчивости, доходности и эффективности своей финансово-хозяйственной деятельности, ее проведение на уровне международных стандартов.

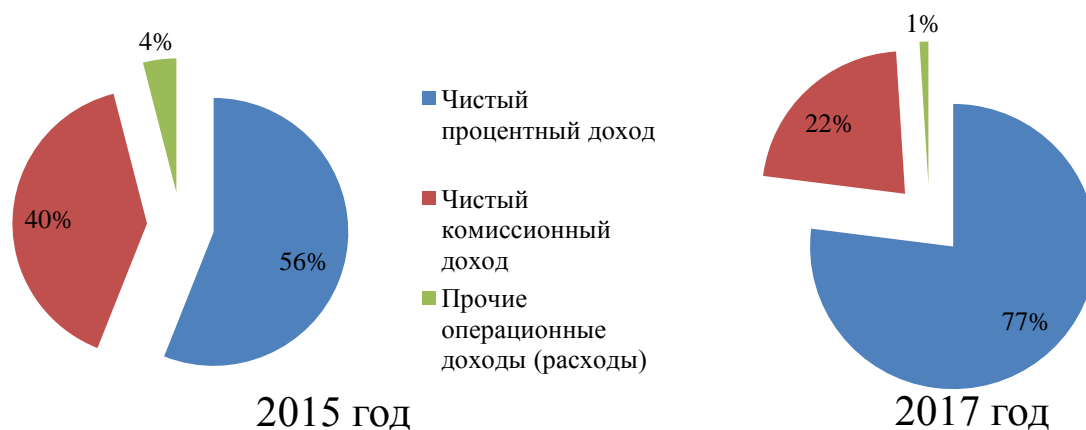


Рисунок 2.1 – Структура чистых доходов АО «Кредит Европа Банк» за 2015 и 2017 годы

Для реализации данных целей в 2018 году банком предусмотрено формирование диверсифицированной и устойчивой ресурсной базы, совершенствование традиционных и внедрение современных, пользующихся спросом услуг на базе использования передовых банковских технологий, развитие банковской инфраструктуры, совершенствование работы по

комплексному управлению рисками и подготовке персонала. Приоритетной клиентской базой банка останутся малые и средние предприятия, а также физические лица – как вкладчики, так и заемщики.

Таблица 2.6 – Структура доходных активов АО «Кредит европа Банк» с 2015 по 2017 год

Показатель	01.01.2015		01.01.2016		01.01.2017	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Межбанковские кредиты	518	0,05	736	0,05	1054	0,06
Кредиты юридическим лицам	352891	31,84	393056	25,73	366954	21,67
Кредиты физическим лицам	749543	67,63	1129536	73,94	1321631	78,05
Вложения в приобретенные права требования	144	0,01	144	0,01	144	0,01
Вложения в ценные бумаги	5176	0,47	4083	0,27	3563	0,21
Прочие доходные ссуды	18	0,00	18	0,00	18	0,00
Доходные активы	1108290	100,00	1527573	100,00	1693364	100,00
Доля доходных активов в общем объеме активов		69,71		76,93		79,86

Управление ликвидностью в банке «Кредит Европа Банк» осуществляется ежедневно и непрерывно согласно выстроенной системе взаимодействия между органами управления и структурными подразделениями банка, участвующими

в управлении ликвидностью, включая вопросы контроля над ее состоянием. Среди органов управления банка непосредственно участвуют в управлении ликвидностью Совет директоров банка, а также председатель Правления. Должностные лица и подразделения банка участвующие в управлении ликвидностью: заместитель председателя Правления банка, планово-финансовый отдел, комитет по управлению активами и пассивами, отдел отчетности и анализа, отдел управления рисками, служба внутреннего контроля и структурные подразделения, операции которых оказывают влияние на состояние ликвидности.

Правление банка является главным органом управления, ответственным за принятие решений по управлению ликвидностью. Коллегиальным органом, осуществляющим разработку рекомендаций по управлению ликвидностью банка в целях минимизации риска ликвидности, разрешение конфликтных ситуаций между прибыльностью и ликвидностью, является Комитет по управлению активами и пассивами, функции которого заключаются в следующем: на основе ежедневной отчетности от финансово-аналитической группы Комитет утверждает лимиты размещения средств; ежемесячно на базе отчетов о разрывах контролирует уровень риска ликвидности; принимает программу поддержания ликвидности в стрессовых ситуациях; контролирует рассчитываемые на ежедневной основе нормативы ликвидности, установленные Банком России; предложенный Комитетом план мероприятий выносится на рассмотрение и утверждение Правлением банка.

Банком обозначены следующие факторы внутреннего порядка, которые непосредственно оказывают влияние на своевременность выполнения его обязательств без потерь: наличие значительной абсолютной величины собственного капитала как главного защитника источника поглощения риска активов и гарантирования средств вкладчиков и кредиторов; качество активов.

Среди внешних факторов, оказывающих влияние на ликвидность банка, выделяется зависимость банка от внешних источников (межбанковские кредиты). Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет

угрозы для ликвидности, но иногда позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. За рассмотренные периоды, включая текущий, банк не привлекал межбанковские ресурсы.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств организаций, вкладов физических лиц, средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

В банке «Кредит Европа Банк» применяются следующие методы управления ликвидностью: ежедневный контроль соотношения срочных активов и пассивов по датам погашения и востребования; определение сроков погашения кредитов с учетом сроков возврата депозитов физических и юридических лиц; ежедневный анализ движения денежных потоков, поступления и списания средств с расчетных счетов клиентов, а также составление прогноза платежной позиции банка, с целью предусмотреть возможное снижение уровня ликвидности банка и своевременное принятие необходимых мер; балансирование денежных потоков и сведение разрывов в поступлениях (списаниях) денежных средств к минимуму за счет заблаговременного перераспределения ликвидных средств.

Совпадение или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления в банке. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности

банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и официальных курсов Банка России.

Банк считает, что, несмотря на существенную долю вкладов частных лиц до востребования, диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности банка.

Для целей эффективного управления ликвидностью банком проводится анализ уровня ликвидных активов, требующихся для своевременного выполнения им своих обязательств, и разрабатываются планы на случай возникновения непредвиденных проблем с ликвидностью. Кроме того, банком обеспечивается доступ к различным источникам финансирования. Поскольку Центральным банком в основном контролируется риск недостаточной ликвидности, коммерческие банки большее значение придают управлению именно этой стороной ликвидности. Поэтому на практике оценка ликвидности банка, прежде всего, осуществляется на основе нормативного подхода, суть которого заключается в анализе и оценке показателей ликвидности за выбранный период путем сравнения фактических значений с нормативами и рассмотрение их в динамике.

Рассмотрение динамики нормативов, обязательных для исполнения коммерческими банками в соответствии с Инструкцией Банка России №180-И, дает возможность проанализировать соотношение между соответствующими статьями активов и пассивов банка, выявить риск недостаточной или избыточной ликвидности и определить общее состояние ликвидности в банке. Указанный метод оценки ликвидности применяется в банке «Кредит Европа Банк».

Фактические значения обязательных нормативов ликвидности представлены в таблице 2.7. Как показывают данные таблицы 2.7, нарушения нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности за

анализируемый период в банке «Кредит Европа Банк» отсутствуют. Это позволяет сделать вывод о том, что проблем с ликвидностью банк не имеет.

Таблица 2.7 – Фактические значения обязательных нормативов ликвидности АО «Кредит Европа Банк» с 01.01.2015 по 01.03.2018 гг.

Дата	Н2	Н3	Н4	Дата	Н2	Н3	Н4
01.01.2015	113,26	117,59	66,55	01.10.2016	90,37	168,89	51,37
01.04.2015	101,43	106,86	73,73	01.01.2017	101,87	172,88	47,90
01.07.2015	94,68	103,23	89,87	01.04.2017	86,35	153,27	43,45
01.10.2015	127,22	109,59	85,04	01.07.2017	88,76	136,27	39,77
01.01.2016	113,36	147,22	86,59	01.10.2017	76,31	148,14	39,52
01.04.2016	116,65	135,77	100,69	01.01.2018	165,07	271,53	33,60
01.07.2016	78,64	135,14	64,62	01.04.2018	334,72	224,94	31,23

Анализ динамики норматива мгновенной ликвидности показывает, что он выполнялся со значительным запасом по отношению к минимально допустимому уровню. На начало 2018 года в течение одного операционного дня банк мог исполнить за счет высоколиквидных активов 165% обязательств до востребования, что выше значения 2017 года в 1,6 раза. Значительные отклонения фактических показателей от нормативных значений, с одной стороны, свидетельствуют о высокой платежеспособности банка, с другой – об «излишке» высоколиквидных активов. Излишняя ликвидность ведет к потере прибыли из-за низкой доходности высоколиквидных активов.

Если посмотреть на динамику показателя высоколиквидных активов, то можно увидеть, что тенденции к постоянному росту данного показателя нет, напротив, можно говорить о его снижении. Аналогичная ситуация наблюдается в отношении показателя обязательств до востребования. Однако снижение объема обязательств до востребования на 01.01.2018 по сравнению со значением на 01.10.2017 в абсолютном выражении выше, чем снижение объема высоколиквидных активов. Следует также отметить, для расчета норматива мгновенной ликвидности банком используется показатель минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования.

Таким образом, значительный рост значения норматива мгновенной ликвидности в январе текущего года объясняется существенным снижением объема обязательств до востребования и включением в расчет норматива показателя минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования.

Напротив, если говорить об изменении показателей на 01.04.2018 по сравнению с 01.01.2018, то можно отметить значительное увеличение объема высоколиквидных активов.

Значения показателя текущей ликвидности соответствуют рекомендуемому уровню и находятся достаточно далеко от его пороговой величины. В 2017 году видим существенное изменение данного показателя, однако в 2018 году произошел еще более высокий скачок в сторону его увеличения: в течение 30 дней банк может исполнить 271,53% обязательств до востребования и сроком исполнения до 30 дней.

Изменения показателя текущей ликвидности по сравнению с прошлым годом связаны с аналогичными причинами. Во-первых, это снижение объема обязательств банка до востребования и сроком исполнения до 30 дней, во-вторых, включение в расчет норматива показателя минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования и сроком исполнения обязательств ближайшие 30 дней.

Норматив долгосрочной ликвидности также соответствует установленным значениям. Однако следует отметить тенденцию к снижению данного показателя, что указывает на замедление темпов кредитования со второй половины 2016 года. На начало 2016 года на сроки свыше года долгосрочных ресурсов размещалось только 33,6%, что положительно отражается на ликвидности банка, но негативно сказывается на доходности проводимых им операций и эффективности управления ликвидностью в целом.

В банке «Кредит Европа Банк» рассчитываются показатели ликвидности для оценки соответствия системе страхования вкладов в соответствии с Указанием ЦБ от 11 июня 2014 года №3277-У «О методиках оценки

финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» [6].

Таким образом, анализ динамики показателей мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности подтверждает сделанное ранее предположение о наличии «излишка» ликвидности, однако нельзя до конца быть уверенными в этом, поскольку нормативный метод не является совершенным. Методика расчета нормативов для всех банков одинакова, но в действительности одним банкам нужно больше высоколиквидных активов, другим меньше, что связано, в первую очередь, с неравными возможностями банков получать кредиты на межбанковском рынке. Поэтому в банке «Кредит Европа Банк» применяется также метод, основанный на определении разрывов в сроках погашения требований и обязательств банка. Использование данного метода предполагает расчет показателей избытка (дефицита) ликвидности как разницы между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения. Также определяется коэффициент излишка или дефицита ликвидности как процентное отношение величины избытка (дефицита) к общей сумме обязательств [26]. Составленная с учетом рекомендаций Банка России по анализу ликвидности кредитных организаций [6] таблица представлена в приложении А.

Анализ данных указанной таблицы показывает, что разрывы между требованиями и обязательствами сроком погашения до востребования являются положительными на протяжении всех рассматриваемых периодов. Значительный избыток наблюдается в отношении активов сроком погашения от 2-х до 30 дней, он составляет на 01.01.2018 года свыше 310 млн. рублей. Это подтверждает наше предположение о наличии избытка ликвидных активов в банке «Кредит Европа Банк».

Напротив, в отношении активов и обязательств с более длительными сроками погашения – от 1 года до 3-х лет и более 3-х лет – наблюдается дефицит активов. Следовательно, для его сокращения, можно перенаправить

часть ликвидных активов для выдачи кредитов на более длительные сроки. Тем самым, сокращая избыток ликвидных активов, уменьшим дефицит активов долгосрочной ликвидности.

Совокупный разрыв ликвидности оказывается положительным на протяжении практически всех рассматриваемых периодов. Это говорит о том, что проблемы, связанные с недостатком ликвидности у банка «Кредит Европа Банк» отсутствуют.

Вместе с тем ряд российских банков поддерживают более высокую ликвидность, так как знают, что в случае кризиса (например, паники вкладчиков) они не обязательно смогут получить ресурсы от Центрального банка. Но главный фактор – это все же не столько нормативы, сколько большой объем добровольных резервов, которые банки поддерживают на случай возникновения проблем. Эти резервы появляются оттого, что в случае паники вкладчиков обычный (т. е. негосударственный) банк не может рассчитывать на безусловную поддержку Банка России [23].

3 Мероприятия по совершенствованию управления ликвидностью в АО «Кредит Европа Банк»

Для оценки состояния ликвидности банка «Кредит Европа Банк» обратимся о к структурному анализу, результаты которого приведены в приложениях Б-В.

Структурный анализ показывает, что баланс банка на начало рассматриваемых периодов не является абсолютно ликвидным, так как суммы не по всем группам активов превышают соответствующие величины пассивов.

В то же время неликвидные активы меньше собственных средств банка. Это говорит о том, что такие активы не будут являться фактором риска недостаточной ликвидности [20].

Эти результаты отличаются от результатов, полученных на основе вышеприведенного анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств банка. Отличия возникают в связи с тем, что в состав высоколиквидных активов при определении разрывов в сроках включаются остатки на корреспондентских счетах в других банках, которые согласно методике структурного анализа отражаются в составе ликвидных активов сроком погашения до 30 дней. Несмотря на это, и в том, и в другом случае наблюдается тенденция к сокращению избытка активов за счет снижения объема таких высоколиквидных активов, как денежные средства и их эквиваленты, а также средства на счетах в Центральном банке.

Обе методики структурного анализа показывают, что банк имел избыток высоколиквидных средств лишь в отдельные периоды. В этом году банк подвержен незначительному риску недостаточной ликвидности в отношении обязательств до востребования: процентное соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования на 1 января составляет согласно первому варианту 92,89% и 93,76% согласно второму.

Несмотря на то, что значение норматива мгновенной ликвидности значительно выше в этом году, большая сумма высоколиквидных средств наблюдается на 1 января прошлого года. Частично это связано с изменениями,

коснувшимися методик расчета нормативов ликвидности. Так, в отношении нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности банка при расчете минимального устойчивого остатка денежных средств клиентов банка, исключаемого из состава обязательств банка до востребования и соответствующей срочности, предусмотрены следующие корректировки: исключается понижающий коэффициент 0,5, с которым устойчивый остаток включается в расчет нормативов ликвидности; сокращается с 18 до 12 месяцев используемый в методике расчетный период; увеличивается с 0,1 до 1% от средней величины совокупных остатков средств клиентов за расчетный период включаемая в расчет устойчивого остатка величина остатка на счете клиента; включаются в расчет устойчивого остатка остатки средств на корреспондентских счетах банков [28].

Соотношение активов и пассивов банка сроком до 30 дней на 01.01.2018 года составляет 239,44% (244,55% согласно второй методике). Таким образом, можно сделать вывод, что банк подвержен риску избыточной ликвидности, поскольку имеет значительные по величине излишки ликвидных активов (свыше 350 млн рублей на 01.01.2018). Такой избыток ликвидности достигается, главным образом, за счет избытка ликвидных активов второй группы сроком погашения до 30 дней, а именно кредитов овердрафт, при отсутствии практики выдачи кредитов банком на срок до 30 дней.

Проведенный анализ ликвидности АО «Кредит Европа Банк» позволяет сделать вывод, что у банка существует проблема избыточной ликвидности. Несмотря на многократное превышение в течение анализируемого периода минимально допустимого значения норматива мгновенной ликвидности, нельзя с уверенностью сказать об избытке высоколиквидных активов, поскольку по результатам структурного анализа активов и пассивов банка данный факт наблюдался не всегда.

Напротив, всесторонний анализ текущей ликвидности показал, что в течение ряда лет в банке наблюдается «излишек» ликвидных активов. Это говорит о том, что банк недостаточно рационально использует имеющиеся у

него активы, среди них большое количество «неработающих», то есть тех, которые не приносят дохода совсем или приносят низкий доход. При этом, показатели норматива долгосрочной ликвидности, начиная с 2017 года, свидетельствуют о достаточно низкой доле выдаваемых кредитов.

При избыточной доле ликвидных активов можно перераспределить определенную их часть в более доходные области инвестирования. В этом случае у банка появляется также возможность расширить пассивные операции, т.е. свою ресурсную базу в части краткосрочных пассивов. Таким образом, краткосрочные пассивы могут быть практически полностью использованы в связи с тем, что резерв ликвидных активов на случай их изъятия уже существует.

Для решения проблемы избыточной ликвидности банку можно порекомендовать увеличить долю кредитов для юридических и физических лиц, выдаваемых на более длительные сроки, а именно на сроки от 1 года до 3-х лет и более 3-х лет за счет снижения доли кредитования на сроки от 2-х до 30 дней.

Необходимо подчеркнуть, что в целях поддержания своей стабильности банк должен иметь определенный ликвидный резерв для выполнения непредвиденных обязательств, возникновение которых может быть связано с изменением состояния денежного рынка и финансового положения клиента. С учетом этого, определим величину ликвидных активов банка, которую можно перенаправить в активы долгосрочной ликвидности. Поскольку на начало 2017 и 2018 года избыток ликвидных активов составлял свыше 300 млн. рублей, по решению соответствующего органа банка эта сумма (300 млн.) может быть перенаправлена на кредитование клиентов на срок от 1 года, а оставшаяся часть активов будет находиться в качестве ликвидного резерва. При этом предполагается 150 млн. рублей направить на кредитование клиентов на сроки от 1 до 3-х лет и 150 млн. – на сроки более 3-х лет. Предполагаемое изменение структуры активов показано на рисунке 3.1.

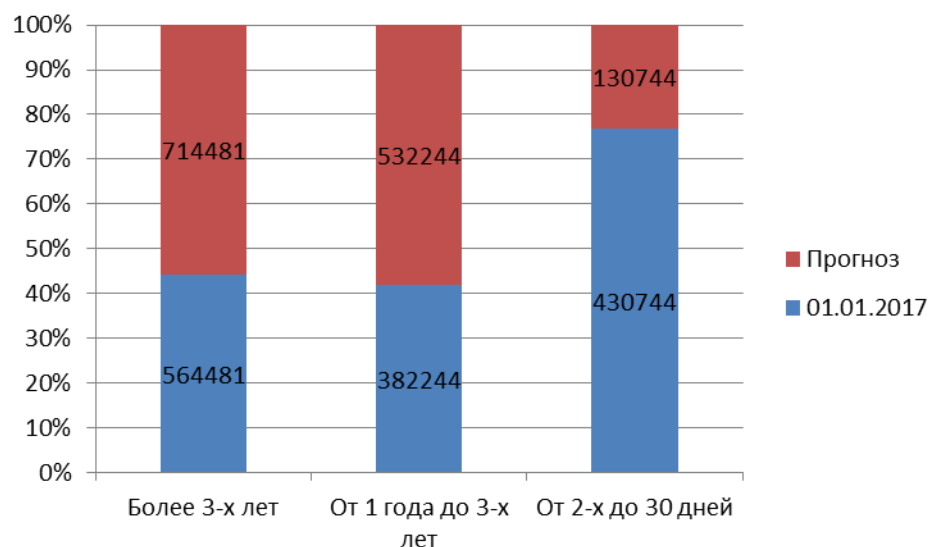


Рисунок 3.1 – Прогноз изменения структуры кредитного портфеля АО «Кредит Европа Банк»

Тем самым можно не только снизить избыток ликвидных активов сроком погашения до 30 дней, но и уменьшить чистый разрыв ликвидности активов и пассивов с более длительными сроками погашения. Для расчета прогнозных значений воспользуемся таблицей разрывов в сроках погашения требований и обязательств на 01.01.2018 года (приложение Б).

В результате предлагаемых мероприятий ожидается снижение коэффициента избытка ликвидности в сроках от 2-х до 30 дней с 377,13% до 114,47% (таблица 3.1). Кроме того, уменьшится чистый разрыв ликвидности требований и обязательств со сроками погашения от 1 года до 3-х лет и сроками более 3-х лет.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что в процессе управления ликвидностью банку особое внимание следует уделить структуре активов и в частности структуре кредитного портфеля, поскольку их размещение по различным направлениям положительно воздействует на уровень ликвидности.

Банк может столкнуться с отсутствием спроса на кредиты в текущем году. Так, по данным Объединенного кредитного бюро, в течение нескольких месяцев число заявок на кредиты сокращалось (от 17% до 57% в различные периоды) [45]. Несмотря на снижение ставок, спрос на кредиты ограничен

падением реальных располагаемых доходов населения и слабым экономическим ростом.

Таблица 3.1 – Прогноз разрывов в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк»

Наименование показателя	До востребования и на 1 день	От 2-х до 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	От 1 года до 3-х лет	Более 3-х лет
Активы, тыс. рублей	131758	130744	1725	2548	52538	532244	714481
Пассивы, тыс. рублей	149475	114217	24480	5390	33701	575253	713674
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и пассивов, тыс. рублей	12283	16527	-22755	-2842	18837	-43009	807
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, %	108,22	114,47	7,05	47,27	155,89	92,52	100,11

Банк оценивал влияние негативных экономических изменений на людей, проявлявших кредитную активность после окончания предыдущего кризиса. Исследования показали, что кредит на срок менее года планируют получить 17% клиентов, от года до трех лет – 21%, от трех до пяти – 29%. 33% респондентов хотят взять кредит на срок более пяти лет, что примерно соответствуют доле клиентов, которые хотят получить ипотеку.

Исходя из этого, можем предположить, что спрос на долгосрочные кредиты сохранится, однако банк сможет увеличить объем выданных кредитов на срок от 1 года до 3-х лет примерно на 20% и на 50% – на срок более 3-х лет.

Увеличение кредитования планируется осуществить за счет действующих кредитных продуктов: потребительские кредиты («Многоцелевой кредит» и «Мебельный бум») сроком от 1 года до 3-х лет со средней ставкой 27,5% годовых; сроком более 3-х лет – ипотека «Покупка-Кредит» и «Новостройка» (от 12,5% годовых) и потребительский кредит «Отдых в кредит» (от 19% годовых).

Тогда увеличение объема выданных кредитов сроком от 1 года до 3-х лет на сумму 85 714,29 тыс. рублей и сроком более 3-х лет на сумму 214 285,71 тыс. рублей (таблица 3.2) позволит банку увеличить свой процентный доход как минимум на 60 млн. рублей.

Таблица 3.2 – Прогноз разрывов в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк» с учетом спроса на кредиты.

Наименование показателя	До востребования и на 1 день	От 2-х до 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	От 1 года до 3-х лет	Более 3-х лет
Активы, тыс. рублей	131758	130744	1725	2548	52538	467958	778767
Пассивы, тыс. рублей	149475	114217	24480	5390	33701	575253	713674
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и пассивов, тыс. рублей	12283	16527	-22755	-2842	18837	-107295	65093
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, %	108,22	114,47	7,05	47,27	155,89	81,35	109,12

В соответствии с Положением Банка России №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», все кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам. Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, т.е. при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ней перед кредитной организацией, либо существования реальной угрозы такого неисполнения. Резерв формируется по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд, то есть по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения (за исключением ссуд, сгруппированных в портфель однородных ссуд) в одну из пяти категорий качества: I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) – отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю); II категория качества (нестандартные ссуды) – умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 процентов); III категория качества (сомнительные ссуды) – значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 процентов); IV категория качества (проблемные ссуды) – высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 процента до 100 процентов); V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять

обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 процентов) обесценение ссуды.

Увеличение объема кредитования в банке «Кредит Европа Банк» за счет вышеуказанных кредитных продуктов не будет способствовать значительному повышению кредитного риска, поскольку не произойдет существенного изменения соотношения ссуд по категориям качества, третья категория качества будет оставаться преобладающей. Указанные ссуды относятся банком к третьей категории качества и предусматривают отчисления в резерв в размере 21,14%.

Поскольку сумма ссуд, относящихся к третьей категории качества, будет увеличена на 300 млн. рублей, произойдет увеличение расходов банка на создание резервов на возможные потери по указанным ссудам в размере 63 420 млн. рублей. Тогда, помимо увеличения чистого процентного дохода, произойдет изменение резерва возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности. Прогнозируемое изменение некоторых показателей эффективности деятельности банка «Кредит Европа Банк» показано в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Оценка эффективности предложенных мероприятий

Наименование показателя	Данные за 2017 год	Прогноз
Чистые процентные доходы, тыс. руб.	204 777	264 777
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, тыс. руб.	-69 433	-63 420
Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери, тыс. руб.	135 344	201 357
Чистые доходы (расходы) всего, тыс. руб.	171 200	237 798
Операционные расходы, тыс. руб.	203 195	203 195
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	- 31 995	34 018

Проведем также оценку эффективности предложенных мероприятий и при помощи относительных показателей. Так, показатель рентабельности активов с отрицательного значения -1,65% за 2017 год может увеличиться при

проведении предлагаемых мероприятий до 1,75%. Положительная динамика данного показателя характеризует увеличение эффективности использования активов банка. Также произойдет увеличение показателя чистой процентной маржи с 11,96% до 15,47%.

Посмотрим, как изменится норматив текущей ликвидности в результате увеличения объемов кредитования. На 01.01.2018 года этот показатель составлял 271,5%. Объем ликвидных активов банка, как было сказано выше, уменьшится на 300 млн. рублей, т.е. с 592 502 до 292 502 тыс. рублей. Объем обязательств до востребования и сроком исполнения до 30 дней останется прежним (263 692 тыс.). Если не учитывать сумму минимального остатка средств по счетам физических и юридических лиц, то норматив составит 110,72%, т.е. значение норматива уменьшилось более чем на 150%.

Таким образом, в результате реализации предложенных мероприятий, произойдет существенное снижение «излишка» ликвидных активов, за счет перераспределения которых в более доходные области инвестирования, увеличатся процентные доходы банка и улучшатся показатели, характеризующие эффективность его деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность коммерческого банка можно определить как его способность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства путем трансформации активов в денежные средства. Она складывается под влиянием ряда факторов как управляемых банком, так и находящихся вне его контроля. Ликвидность оказывает непосредственное влияние на финансовую устойчивость, в связи с чем Банк России устанавливает нормативы, обязательные для исполнения всеми коммерческими банками страны.

В основе методов управления ликвидностью, применяемых в банковской практике, заложены идеи управления активами, пассивами либо и теми и другими одновременно. В мировой практике выработался ряд методов управления ликвидностью. Основными из них являются метод общего фонда средств, математическое моделирование и метод конверсии фондов. Целесообразность применения каждого метода должна определяться исходя из особенностей выполняемых банком операций, среды, в которой банк осуществляет свою деятельность и ряда других факторов.

Для выявления проблем в управлении ликвидностью на уровне банка «Кредит Европа Банк» была проведена оценка состояния ликвидности, представляющая собой процесс определения величины несоответствия между активами и пассивами банка в разрезе сроков на основе существующих методов его измерения.

Управление ликвидностью в банке «Кредит Европа Банк» осуществляется на базе оценки результатов соотношения активов и пассивов разных сроков посредством расчета обязательных нормативов ликвидности и ряда оценочных показателей, а также на основе определения разрывов в сроках погашения требований и обязательств.

Для совершенствования оценки состояния ликвидности на уровне коммерческого банка был предложен системный подход, сочетающий три самостоятельные методики: коэффициентный анализ, анализ разрывов в сроках погашения требований и обязательств банка, а также структурный анализ

активов и пассивов банка. Использование системного подхода позволит точнее определять величину дефицита или избытка ликвидности и выявлять факторы, оказывающие наибольшее влияние на банковскую ликвидность.

Предложенные методики обладают как достоинствами, так и недостатками, поэтому для получения более полной картины о состоянии ликвидности в банке необходимо применять их в сочетании друг с другом.

С помощью предлагаемого комплексного подхода можно оценить реальное качество активов и пассивов, а также степень их сбалансированности как по суммам, так и по срокам. Результаты оценки состояния ликвидности в банке согласно указанному подходу позволят выявить проблемы с ликвидностью и разработать систему мер, которые будут способствовать их решению.

В ходе выполнения выпускной квалификационной работы была проведена оценка текущего состояния ликвидности при помощи коэффициентного метода, суть которого заключается в анализе и оценке показателей ликвидности за определенный период путем сравнения фактических значений с нормативными и рассмотрение их в динамике.

Анализ динамики нормативов мгновенной и текущей ликвидности показал, что они выполняются со значительным запасом по отношению к минимально допустимому уровню, что свидетельствует об избытке высоколиквидных и ликвидных активов. С одной стороны, это свидетельствует о высокой платежеспособности банка, с другой – об «излишке» таких активов, который ведет к потере прибыли из-за низкой доходности указанных активов.

В ходе анализа норматива долгосрочной ликвидности было отмечена тенденция к снижению данного показателя, что прямо указывает на замедление темпов кредитования.

При определении разрывов в сроках погашения требований и обязательств банка был обнаружен существенный избыток в отношении активов сроком погашения от 2-х до 30 дней, что подтвердило предположение о наличии избытка ликвидных активов в исследуемом банке. Напротив, в

отношении активов и обязательств с более длительными сроками погашения – от 1 года до 3-х лет и более 3-х лет – наблюдается дефицит активов.

В ходе проведения структурного анализа был выявлен избыток только ликвидных активов: избыток высоколиквидных средств наблюдается лишь в отдельные периоды.

Методики анализа ликвидности, применяемые в банке, а именно коэффициентный метод и метод определения разрывов, позволяли нивелировать риск ликвидности банка, но в тоже время в управлении ликвидностью существует проблема избыточной ликвидности.

Для ее решения банку было рекомендовано провести изменения в структуре активов путем увеличения доли кредитования на более длительные сроки, а именно на сроки от 1 года до 3-х лет и более 3-х лет.

Оценка эффективности предложенных мероприятий была проведена как при помощи абсолютных, так и при помощи относительных показателей. Так, увеличение объема выданных кредитов позволит банку увеличить свой процентный доход как минимум на 60 млн рублей. Кроме того, указанные мероприятия позволят сократить избыток ликвидных активов на 300 млн рублей, также разрывы в сроках погашения требований и обязательств банка.

Таким образом, в результате реализации предложенных мероприятий, произойдет существенное снижение «излишка» ликвидных активов, за счет перераспределения которых в более доходные области инвестирования, увеличатся процентные доходы банка и улучшатся показатели, характеризующие эффективность его деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ (ред. от 29.12.2014).
- 2 Об обязательных нормативах банков: инструкция Банка России от 03.12.2012 №180-И (ред. от 16.02.2015).
- 3 О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение Банка России от 26.03.2004 №254-П (ред. от 18.12.2014).
- 4 О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями: положение Банка России от 03.12.2015 № 510-П.
- 5 О предоставлении кредитов в рамках договоров об открытии безотзывной кредитной линии: приказ Банка России от 30.11.2015 № ОД-3381.
- 6 О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание Банка России от 11.06.2014 №3277-У (ред. от 11.03.2015).
- 7 О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций: Письмо Банка России от 27.07.2000 №139-Т.
- 8 Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах: письмо Банка России от 30.06.2005 №92-Т.
- 9 Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework – Comprehensive Version, BCBS, Jun 2006.
- 10 Basel III definition of capital – Frequently asked questions, BCBS, Jun 2011.
- 11 Basel III framework for liquidity – Frequently asked questions, BCBS, Jul 2011.
- 12 Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems – revised version June 2011, BCBS, May 2011.
- 13 Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring, BCBS, Dec 2010.

- 14 Антипов, И. И. Гарантийный механизм снижения рисков при кредитовании малого и среднего бизнеса : учебное пособие / И. И. Антипов. – Москва : АСВ, 2014. – 112 с.
- 15 Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебное пособие / Г. Д. Антонов, О. П. Иванова. – Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 153 с.
- 16 Астрелина, В. В. Оценка деловой репутации банка : учебник / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук. – М. : АВС, 2017. – 23 с.
- 17 Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке : учебное пособие / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 176 с.
- 18 Балабанов, М. Т. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / М. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 2014. – 54 с.
- 19 Баранов, М. А. Анализ риска ликвидности банка : Экономика и современный менеджмент / М. А. Баранов. – Москва : АВС, 2014. – 30 с.
- 20 Белоглазова, Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка : учебник для бакалавров / Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. – М. : Юрайт, 2016. – 600 с.
- 21 Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / И. А. Бланк. – Киев, 2014. – 98 с.
- 22 Брюков, В. Г. Базель III. Новые регулятивные требования / В. Г. Брюков // Международные банковские операции. – 2015. – №3. – С. 31–35.
- 23 Булгаков, А. П. Операционный риск банка : бухгалтерия и банки / А. П. Булгаков, И. О. Телегин. – М. : Юрайт, 2014. – 43 с.
- 24 Васильева, Т. А. Показатель краткосрочной ликвидности банков в условиях перехода на международные стандарты «Базель III» / Т. А. Васильева // Вестник ВГУ. Серия: Экономика и управление. – 2014. – № 4. – С. 47–49.
- 25 Воронин, Д. В. Банковский сектор России : тенденции и перспективы развития / Д. В. Воронин. – Москва : АВС, 2014. – 16 с.

26 Губков, Е. А. Безотзывная кредитная линия Банка России: инструмент рефинансирования или способ соблюдения норматива краткосрочной ликвидности / Е. А. Губков // Банковские услуги. – 2016. – № 3. – С. 10–13.

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

28 Казанский, А. В. Базельские стандарты капитала, ликвидности и управления рисками / А. В. Казанский // Проблемы современной экономики. – 2015. – № 4. – С. 166–169.

29 Кореков, А. В. К вопросу об управлении краткосрочной ликвидностью коммерческого банка / А. В. Кореков // Вестник. – 2015. – № 2. – С. 59–65.

30 Лаврушина, О. И. Банковский менеджмент : учебник / О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2016. – 560 с.

31 Лукасевич, И. Я. Управление денежными потоками : учебник / И. Я. Лукасевич, П. Е. Жуков. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 160 с.

32 Мазанова, О. А. О необходимости совершенствования системы показателей ликвидности в банковском секторе / О. А. Мазанова // Карельский научный журнал. – 2012. – № 1. – С. 19–22.

33 Маркова, О. М. Применение международных требований по обеспечению капитала и показателей ликвидности (Базель III) в коммерческих банках России / О. М. Маркова // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Экономика и право. – 2014. – № 11. – С. 59–65.

34 Маркова, О. М. Коммерческие банки и их операции: Учебное пособие для ВУЗов / О. М. Маркова, Л. С. Сахарова, В. Н. Сидоров. – М. : ЮНИТИ, 2008. – 450 с.

35 Матовников, М. Ю. Новации в регулировании: зло или благо? / М. Ю. Матовников // Деньги и кредит. – 2012. – № 5. – С. 30–34.

36 Мехдиев, Х. О. Макроэкономический эффект внедрения стандартов Basel III / Х. О. Мехдиев // Международный научный журнал. – 2011. – № 5. – С. 14–18.

37 Михайлюк, О. Н. Некоторые особенности анализа банковской ликвидности на примере конкретного банка / О. Н. Михайлюк // Агропродовольственная политика России. – 2014. – № 10. – С. 54–58.

38 Носова, И. В. Новые меры пруденциального регулирования и надзора / И. В. Носова // Банковское дело. – 2015. – № 5. – С. 26–31.

39 Овсянников, С. И. Риски ликвидности коммерческого банка: особенности оценки в новых экономических условиях / С. И. Овсянников // Символ науки. – 2015. – № 7. – С. 99–104.

40 Пацукова, И. Г. Методы управления рисками ликвидности : учебное пособие / И. Г. Пацукова. – Москва : АВС, 2015. – 223 с.

41 Пашков, Р. И. Система управления ликвидностью в банке : учебник / Р. И. Пашков. – Москва : АВС, 2014. – 51 с.

42 Пашков, Р. И. Сценарии стресс-тестирования основных рисков : учебник / Р. И. Пашков. – М. : АВС, 2014. – 45 с.

43 Полушкин, В. Ю. Анализ качества активов коммерческого банка / В. Ю. Полушкин // Бухгалтерия и банки. – 2008. – № 10. – С. 50–68.

44 Порядина, И. В. Основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка : учебник / И. В. Порядина. – М. : АВС, 2015. – 51 с.

45 Руденко, А. М. Оценка восприятия новых стандартов ликвидности российскими коммерческими банками / А. М. Руденко // Вестник алтайской науки. – 2015. – № 2. – С. 224–228.

46 Рудько-Селиванов, В. В. Управление банковскими рисками в условиях мировой глобализации / В.В. Ткаченко. – М. : ИЦ РИОР: НИЦ Инфра-М, 2016. – 318 с.

47 Русанов, Ю. Ю. Банковский менеджмент : учебник / Ю.Ю. Русанов, Л.А. Бадалов, В.В. Маганов, О.М. Русанова. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 480 с.

48 Рыкова, И. Н. Ликвидность крупнейших банков в условиях нестабильности финансового рынка / И. Н. Рыкова // Банковское дело. – 2015. – № 5. – С. 32–37.

49 Селявина, Е. И. Базельские соглашения: особенности внедрения в коммерческих банках и финансовых институтах развития / Е. И. Селявина // Общество и экономика. – 2013. – № 6. – С. 171–190.

50 Тамаров, П. А. Платежные системы в ракурсе российского законодательства и международной практики : монография / П. А. Тамаров. – М.: КНОРУС, 2015. – 280 с.

51 Трофимова, Л. Б. Релевантная финансовая отчетность в условиях развития интеграционных процессов : монография / Л.Б. Трофимова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 253 с.

52 Убушуев, С. В. Сравнительный анализ показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ) и норматива НЗ, особенности и проблемы внедрения / С. В. Убушуев // Инновации и инвестиции. – 2015. – № 10. – С. 68–72.

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

54 Чараева, М. В. Финансовый менеджмент : учебное пособие / М.В. Чараева. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 240 с.

55 Шелкунова Т.Г. Мониторинг управления ликвидностью кредитных организаций в России / Т. Г. Шелкунова // Актуальные вопросы экономических наук. – 2014. – № 38. – С. 183–193.

56 Шишкин, А. К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях : учебник / А. К. Шишкин, С. С. Вартоян, В. А. Микрюков. – М. : АВС, 2006. – 130 с.

57 Шумакова, О. Д. Проблемы управления ликвидностью банков в условиях кризиса / О. Д. Шумакова, А. А. Сарычев // Вестник Костромского государственного технологического университета. Серия: Экономические науки. – 2015. – № 1. – С. 39–41.

58 Эристаев, А. А. Влияние на участников платежной системы требований к краткосрочной ликвидности кредитных организаций в соответствии с «Базель III» / А. А. Эристаев // Банковские услуги. – 2015. – № 12. – С. 20–22.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Разрывы в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк»

Таблица А.1 – Разрывы в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк» на 01.01.2016 г.

	Наименование показателя	До востребования и на 1 день	От 2-х до 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	От 1 года до 3-х лет	Более 3-х лет	С неопределенным сроком
Активы									
1. Денежные средства и их эквиваленты, включая остатки на корреспондентских счетах в других банках	160365	-	-	-	-	-	-	-	160365
2. Счета в Центральном банке	126453	-	-	-	-	-	-	-	126453
3. Государственные долговые обязательства	3339	-	-	-	-	-	-	-	3339
4. Средства в других банках	518	-	-	-	-	-	-	-	518
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	-	320514	5900	18500	113792	248389	370027	-	1077122
6. Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	84040	84040
7. Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	75443	75443
8. Итого активов (ст.1+2+3+4+5+6+7)	290675	320514	5900	18500	113792	248389	370027	159483	1527280
Пассивы									
9. Средства кредитных организаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Средства клиентов	198001	-	-	32829	105296	671344	122299	-	1129769
11. Прочие обязательства	57560	108777	-	-	-	-	-	13728	180065
12. Итого пассивов (ст.9+10+11)	255561	108777	0	32829	105296	671344	122299	13728	1309834
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и пассивов на 01.01.2015г. (ст.8-ст.12)	35114	211737	5900	-14329	8496	-422955	247728	145755	
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности (ст.8/ст.12)*100%	113,74	294,65	-	56,35	108,07	37,00	302,56	1161,74	
Совокупный разрыв ликвидности на 01.01.2016г.	70349	155929	161829	147500	155996	-266959	-19231	126524	

Продолжение приложения А

Таблица А.2 – Разрывы в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк» на 01.01.2017 г.

	Наименование показателя	До востребования и на 1 день	От 2-х до 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	От 1 года до 3-х лет	Более 3-х лет	С неопределенным сроком
Активы									
1. Денежные средства и их эквиваленты, включая остатки на корреспондентских счетах в других банках	105582	-	-	-	-	-	-	-	105582
2. Счета в Центральном банке	109452	-	-	-	-	-	-	-	109452
3. Государственные долговые обязательства	3340	-	-	-	-	-	-	-	3340
4. Средства в других банках	736	-	-	-	-	-	-	-	736
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	-	421039	-	5020	89898	268842	440539	-	1225338
6. Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	86772	86772
7. Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	94026	94026
8. Итого активов (ст.1+2+3+4+5+6+7)	219110	421039	0	5020	89898	268842	440539	180798	1625246
Пассивы									
9. Средства кредитных организаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Средства клиентов	167877	-	-	5390	33701	575253	713674	-	1495895
11. Прочие обязательства	46255	113105	-	-	-	-	-	24061	183421
12. Итого пассивов (ст.9+10+11)	214132	113105	0	5390	33701	575253	713674	24061	1679316
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и пассивов на 01.01.2016г. (ст.8-ст.12)	4978	307934	0	-370	56197	-306411	-273135	156737	
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности (ст.8/ст.12)*100%	102,32	372,25	-	93,14	266,75	46,73	61,73	751,42	
Совокупный разрыв ликвидности на 01.01.2017г.	4978	312912	312912	312542	368739	62328	-210807	-54070	

Окончание приложения А

Таблица А.3 – Разрывы в сроках погашения требований и обязательств АО «Кредит Европа Банк» на 01.01.2018 г.

	Наименование показателя	До востребования и на 1 день	От 2-х до 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 180 дней	От 180 дней до 1 года	От 1 года до 3-х лет	Более 3-х лет	С неопределенным сроком
Активы									
1. Денежные средства и их эквиваленты, включая остатки на корреспондентских счетах в других банках	90579	-	-	-	-	-	-	-	90579
2. Счета в Центральном банке	66785	-	-	-	-	-	-	-	66785
3. Государственные долговые обязательства	3340	-	-	-	-	-	-	-	3340
4. Средства в других банках	1054	-	-	-	-	-	-	-	1054
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	-	430744	1725	2548	52538	382244	564481	-	1434280
6. Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	148562	148562
7. Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	80933	80933
8. Итого активов (ст.1+2+3+4+5+6+7)	161758	430744	1725	2548	52538	382244	564481	229495	1825533
Пассивы									
9. Средства кредитных организаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Средства клиентов	115502	-	24480	5390	33701	575253	713674	-	1468000
11. Прочие обязательства	33973	114217	-	-	-	-	-	15574	163764
12. Итого пассивов (ст.9+10+11)	149475	114217	24480	5390	33701	575253	713674	15574	1607284
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и пассивов на 01.01.2017г. (ст.8-ст.12)	12283	316527	-22755	-2842	18837	-193009	-149193	213921	
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности (ст.8/ст.12)*100%	108,22	377,13	-	47,27	155,89	66,45	79,10	1473,58	
Совокупный разрыв ликвидности на 01.01.2018г.	12283	328810	306055	303213	322050	129041	-20152	193769	

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Структурный анализ состояния ликвидности в АО «Кредит Европа Банк»

Таблица Б.1 – Структурный анализ состояния ликвидности в АО «Кредит Европа Банк»

Группа	01.01. 2014	01.04. 2014	01.07. 2014	01.10. 2014	01.01. 2015	01.04. 2015	01.07. 2015	01.10. 2015	01.01. 2016	01.04. 2016
Высоколиквидные активы										
Наличные денежные средства в кассе и платежные документы (касса)	128842	109584	95720	83326	85204	71738	70049	66536	54784	39422
Корреспондентский и депозитный счета банка в Банке России	126453	117495	77671	122522	109452	84609	78564	61744	66785	98393
Ликвидные государственные ценные бумаги	3339	3328	3339	3329	3340	3329	3339	3329	3340	3345
Итого высоколиквидные активы	258634	230407	176730	209177	197996	159676	151952	131609	124909	141160
Обязательства до востребования										
Средства на расчетных и текущих счетах	175109	155873	157047	136212	137380	110874	117214	100928	97416	112336
Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям	0	13000	13168	43839	0	27183	2931	35186	0	13155
Незавершенные расчеты банка	37235	18527	25082	22839	36255	28791	25106	20588	18973	25531
Депозиты и вклады до востребования	22892	17200	33232	38055	30497	25089	29889	23864	18086	20543
Итого обязательства до востребования	235236	204600	228529	240945	204132	191937	175140	180566	134475	171565
Избыток (дефицит) ликвидности	23398	25807	-51799	-31768	-6136	-32261	-23188	-48957	-39566	-30405
Процентное отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования	109,95	112,61	77,33	86,82	96,99	83,19	86,76	72,89	92,89	82,28
Ликвидные активы										
Счета НОСТРО	31523	25698	13846	19551	20378	26932	23109	14027	35795	14891
Средства в расчетах, межбанковские кредиты и депозиты сроком погашения ближайшие 7 дней	1633	3559	2501	13773	5696	3937	4952	4949	5568	5903
Муниципальные и корпоративные ценные бумаги из торгового портфеля банка, имеющие рыночную котировку	2545	1542	1542	1542	1542	1542	1542	1542	1542	1542
Кредиты овердрафт клиентам банка	317969	241826	334498	418051	419497	367923	295442	389601	429202	432886
Итого ликвидных активов второй группы	353670	271083	350845	451375	445571	398792	323503	408577	470565	453680

Продолжение приложения Б

Группа	01.01. 2016	01.04. 2016	01.07. 2016	01.10. 2016	01.01. 2017	01.04. 2017	01.07. 2017	01.10. 2017	01.01. 2018	01.04. 2018
Наиболее срочные обязательства										
Гарантии и поручительства банка	0	0	0	107	107	1671	0	0	0	0
Неиспользованные лимиты по предоставлению кредита	108777	95614	90943	109905	113105	110051	115142	123607	114217	109930
Итого наиболее срочных обязательств	108777	95614	90943	110012	113212	111722	115142	123607	114217	109930
Избыток (дефицит) ликвидности	244893	175469	259902	341363	332359	287070	208361	284970	356348	343750
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	268291	201276	208103	309595	326223	254809	185173	236013	346782	313345
Процентное отношение ликвидных активов сроком востребования до 7 дней к срочным обязательствам сроком исполнения до 7 дней	177,99	167,04	165,14	188,21	202,80	183,91	163,79	177,59	239,44	211,31
Ликвидные активы третьей группы										
Стандартные ссуды сроком погашения 8-30 дней	2600	0	600	600	600	600	1600	600	0	0
Итого ликвидных активов третьей группы	2600	0	600	600	600	600	1600	600	0	0
Краткосрочные обязательства банка										
Итого краткосрочных обязательств банка	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Избыток (дефицит) ликвидности	2600	0	600	600	600	600	1600	600	0	0
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	270891	201276	208703	310195	326823	255409	186773	236613	346782	313345
Процентное отношение ликвидных активов третьей группы сроком востребования до 30 дней к срочным обязательствам сроком исполнения до 30 дней	178,74	167,04	165,33	188,39	202,99	184,11	164,34	177,79	239,44	211,31
Срочные активы четвертой группы										
Стандартные ссуды сроком погашения свыше 30 дней	863779	918414	867187	826822	804299	815168	852790	904914	1003536	1037685
Итого срочных активов четвертой группы	863779	918414	867187	826822	804299	815168	852790	904914	1003536	1037685
Среднесрочные обязательства банка										
Срочные депозиты физических и юридических лиц сроком погашения свыше 30 дней	931768	1195691	1257982	1299856	1331126	1327253	1378368	1390144	1493672	1500625
Итого среднесрочных обязательств	931768	1195691	1257982	1299856	1331126	1327253	1378368	1390144	1493672	1500625
Избыток (дефицит) ликвидности	-67989	-277277	-390795	-473034	-526827	-512085	-525578	-485230	-490136	-462940

Окончание приложения Б

Группа	01.01. 2016	01.04. 2016	01.07. 2016	01.10. 2016	01.01. 2017	01.04. 2017	01.07. 2017	01.10. 2017	01.01. 2018	01.04. 2018
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	202902	-76001	-182092	-162839	-200004	-256676	-338805	-248617	-143354	-149595
Процентное отношение ликвидных и срочных активов групп 1-4 к обязательствам сроком исполнения свыше 30 дней	115,90	94,92	88,46	90,14	87,87	84,26	79,70	85,33	91,77	91,61
Неликвидные активы пятой группы										
Фонд обязательных резервов, скорректированный на сумму возврата в ближайшие 7 дней	31650	37994	47432	49098	48667	47978	51891	48623	48935	15313
Проблемные и просроченные кредиты	87849	92391	96678	106026	114141	120556	119022	106490	117558	113300
Фиксированные активы (основные средства, материальные и нематериальные активы) по остаточной стоимости	84040	82405	82916	85116	86772	95649	101249	141524	148562	162080
Итого неликвидные активы пятой группы	203539	212790	227026	240240	249580	264183	272162	296637	315055	290693
Постоянные пассивы										
Собственные средства банка, свободные от обязательств	353027	331183	324907	332942	343019	346543	314365	319925	312518	308701
Итого постоянные пассивы	353027	331183	324907	332942	343019	346543	314365	319925	312518	308701
Избыток (дефицит) ликвидности	-149488	-118393	-97881	-92702	-93439	-82360	-42203	-23288	2537	-18008
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	53414	-194394	-279973	-255541	-293443	-339036	-381008	-271905	-140817	-167603
Процентное соотношение активов и пассивов банка	103,28	89,36	85,28	87,12	85,27	82,85	80,79	86,50	93,15	91,98

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Структурный анализ состояния ликвидности в АО «Кредит Европа Банк»

Таблица В.1 – Структурный анализ состояния ликвидности в АО «Кредит Европа Банк»

Группа	01.01. 2016	01.04. 2016	01.07. 2016	01.10. 2016	01.01. 2017	01.04. 2017	01.07. 2017	01.10. 2017	01.01. 2018	01.04. 2018
Высоколиквидные активы										
Наличные денежные средства в рублях и иностранной валюте	128842	109584	95720	83326	85204	71738	70049	66536	54784	39422
Средства на корреспондентском счете банка в Банке России	126453	117495	77671	122522	109452	84609	78564	61744	66785	98393
Денежные средства в расчетах	1115	3034	1765	13043	4960	3157	4238	4148	4514	5131
Итого высоколиквидные активы первой группы	256410	230113	175156	218891	199616	159504	152851	132428	126083	142946
Обязательства до востребования										
Средства на расчетных и текущих счетах	175109	155873	157047	136212	137380	110874	117214	100928	97416	112336
Незавершенные расчеты банка	37235	31527	38250	22839	36255	28791	25106	20588	18973	25531
Средства клиентов на счетах до востребования	22892	17200	33232	38055	30497	25089	29889	23864	18086	20543
Итого обязательства до востребования	235236	204600	228529	197106	204132	164754	172209	145380	134475	158410
Избыток (дефицит) ликвидности	21174	25513	-53373	21785	-4516	-5250	-19358	-12952	-8392	-15464
Процентное отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования	109,00	112,47	76,64	111,05	97,79	96,81	88,76	91,09	93,76	90,24
Ликвидные активы										
Кредиты, выданные банком в рублях и иностранной валюте со сроком погашения в течение 30 дней	317969	241826	334498	418051	419497	367923	295442	389601	429202	432886
Другие платежи в пользу кредитных организаций, подлежащие перечислению в ближайшие 30 дней (суммы переплаты, подлежащие возврату из ФОР, дебиторы, средства на корреспондентских счетах в банках, а также вложения в ценные бумаги)	37050	44809	24758	25158	22980	49780	46248	43709	48625	20841
Итого ликвидные второй группы	355019	286635	359256	443209	442477	417703	341690	433310	477827	453727
Обязательства банка со сроком исполнения до 7 дней										
Гарантии и поручительства банка	0	0	0	107	107	1671	0	0	0	0
Неиспользованные лимиты по кредитным линиям, отраженные на внебалансовых счетах	108777	95614	90943	109905	113105	110051	115142	123607	114217	109930
Итого наиболее срочные обязательства	108777	95614	90943	110012	113212	111722	115142	123607	114217	109930

Продолжение приложения В

Группа	01.01. 2016	01.04. 2016	01.07. 2016	01.10. 2016	01.01. 2017	01.04. 2017	01.07. 2017	01.10. 2017	01.01. 2018	01.04. 2018
Избыток (дефицит) ликвидности	246242	191021	268313	333197	329265	305981	226548	309703	363610	343797
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	267416	216534	214940	354982	324749	300731	207190	296751	355218	328333
Активы среднесрочной ликвидности										
Кредиты со сроком погашения от 30 до 180 дней	24400	33248	13151	10936	5020	5315	16328	3616	4273	4364
Итого ликвидные активы третьей группы	24400	33248	13151	10936	5020	5315	16328	3616	4273	4364
Среднесрочные обязательства банка										
Итого среднесрочных обязательств банка	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Избыток (дефицит) ликвидности	24400	33248	13151	10936	5020	5315	16328	3616	4273	4364
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	291816	249782	228091	365918	329769	306046	223518	300367	359491	332697
Процентное отношение активов среднесрочной ликвидности сроком востребования до 30 дней к срочным обязательствам сроком исполнения до 30 дней	184,83	183,20	171,40	219,15	203,92	210,70	177,79	211,67	244,55	223,98
Активы долгосрочной ликвидности										
Кредиты в рублях и иностранной валюте со сроком погашения свыше 365 дней	723587	774616	733398	712463	709381	720425	752074	836795	946725	979320
Итого срочные активы четвертой группы	723587	774616	733398	712463	709381	720425	752074	836795	946725	979320
Долгосрочные обязательства банка										
Депозитные счета физических и юридических лиц со сроком погашения от 90 до 365 дней и более	931768	1195691	1257982	1299856	1331126	1327253	1378368	1390144	1493672	1428164
Итого среднесрочные обязательства	931768	1195691	1257982	1299856	1331126	1327253	1378368	1390144	1493672	1428164
Избыток (дефицит) ликвидности	-208181	-421075	-524584	-587393	-621745	-606828	-626294	-553349	-546947	-448844
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	83635	-171293	-296493	-221475	-291976	-300782	-402776	-252982	-187456	-116147
Неликвидные активы пятой группы										
Просроченные кредиты	87849	92391	96678	106026	114141	120556	119022	106490	117558	113300
Здания, сооружения банка	84040	82405	82916	85116	86772	95649	101249	141524	148562	162080
Итого неликвидные активы пятой группы	171889	174796	179594	191142	200913	216205	220271	248014	266120	275380

Окончание приложения В

Группа	01.01. 2016	01.04. 2016	01.07. 2016	01.10. 2016	01.01. 2017	01.04. 2017	01.07. 2017	01.10. 2017	01.01. 2018	01.04. 2018
Постоянные пассивы										
Собственные средства банка, свободные от обязательств	353027	331183	324907	332942	343019	346543	314365	319925	312518	308701
Итого постоянные пассивы	353027	331183	324907	332942	343019	346543	314365	319925	312518	308701
Избыток (дефицит) ликвидности	-181138	-156387	-145313	-141800	-142106	-130338	-94094	-71911	-46398	-33321
Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	-97503	-327680	-441806	-363275	-434082	-431120	-496870	-324893	-233854	- 149468
Процентное соотношение активов и пассивов банка	94,01	82,07	76,78	81,27	78,20	77,89	74,91	83,58	88,62	92,55

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

« 14 » 06 2018 г.

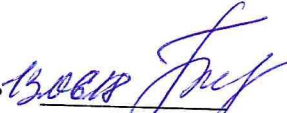
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА (НА ПРИМЕРЕ АО «КРЕДИТ
ЕВРОПА БАНК»)

Научный

руководитель


подпись, дата

к.э.н. Старичий пред-ль
должность, ученая степень

А.С. Березнев
инициалы, фамилия

Выпускник


подпись, дата

Ирогорова Т.В.
инициалы, фамилия

Красноярск 2018