

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Одной из наиболее важных задач управления любым банком является обеспечение соответствующего уровня ликвидности и платежеспособности. Ликвидность имеет немаловажное значение не только для самого банка, но и для его клиентов. Высокая ликвидность является показателем того, что клиент в любой момент сможет вернуть вложенные средства или получить кредит в банке.

Для банковской системы и экономики в целом вопрос ликвидности — это вопрос доверия и максимально полного удовлетворения потребностей различных секторов экономики в обеспечении расчетов, в кредитных ресурсах и размещении средств. Следовательно, ликвидность и платежеспособность отдельных коммерческих банков определяет стабильность и эффективность платежной системы страны, устойчивость всей банковской системы.

В условиях экономической нестабильности соблюдение требований ликвидности и платежеспособности банка и способы их поддержания в целях обеспечения прибыльности, надежности и устойчивости его работы приобретают особое значение.

Степень разработанности проблемы. Проблема ликвидности и платежеспособности банка в последнее время активно обсуждается в научной прессе, в публицистических изданиях, на национальных и международных конференциях.

Различные стороны оценки и управления ликвидностью и платежеспособностью банка рассмотрены в работах российских ученых: Киселева Д.А., Помориной М.А., Лаврушина О.И., Коробовой Г.Г., Пановой Г.С., Иванова В.В., Левиной Ю.Б., Тагирбекова К.Р. и ряда других.

Однако существует необходимость создания таких методик управления ликвидностью и платежеспособностью, которые позволяли бы сотрудникам банка адекватно оценивать уровень ликвидности и платежеспособности банка, осуществлять эффективное ежедневное управление, ориентированное на

поддержание на достаточно высоком уровне данных характеристик работы банка.

Цель и задачи исследования. Цель данной работы – провести анализ ликвидности и платежеспособности банка.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- ○ ■ раскрыть понятия ликвидности и платежеспособности банка и факторы, их определяющие;
- рассмотреть методы оценки ликвидности и платежеспособности банка;
- охарактеризовать способы и методы управления ликвидностью коммерческого банка;
- дать краткую экономическую характеристику АКБ

«Инвестторгбанк» (ОАО);

- ○ ■ оценить состояния ликвидности и платежеспособности и рассмотреть политику управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО);
- сформулировать выводы по исследованию;

Объектом исследования является АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность, их оценка и методы поддержания.

Теоретическую и методологическую базу исследования составляют работы отечественных экономистов, посвященные банковской деятельности.

В качестве исследовательского инструментария используются системный и функциональный подходы, общенаучные методы: научная абстракция, анализ и синтез, исторический анализ, методы группировки, сравнения, а также табличные и графические методы представления данных. При решении поставленных задач используются пакеты прикладных программ Microsoft Excel, Microsoft Equation.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

- **1. Понятие ликвидности и платежеспособности банка и факторы, их определяющие**

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

Ликвидность и платежеспособность – это как раз то, что является гарантом стабильности банковской системы, а также залогом доверия со стороны экономических субъектов.

В самом общем понимании ликвидность означает способность банка своевременно и в полном объеме обеспечивать выполнение своих обязательств. В ряде случаев все обязательства банка сводят к обязательствам только по возврату заемных средств своим вкладчикам и кредиторам, т.е. к обязательствам по пассивам. Преимуществом такого подхода к определению обязательств банка является простота расчета общей суммы и сроков исполнения обязательств, так как все долговые обязательства уже существуют, по ним известны точные суммы, сроки возврата (кроме обязательств до востребования).

Однако такое определение представляется слишком узким. У банка есть и другие обязательства: по активным операциям, по внебалансовым обязательствам (например, по заключенным кредитным линиям, овердрафтному кредитованию, выданным гарантиям, доверительному управлению, наличным и срочным сделкам).

Клиентам банка необходимо от него не только обеспечение сохранности вложенных средств и своевременного проведения платежей, но и получение денежных ресурсов на цели бесперебойного осуществления своей предпринимательской деятельности и расширения ее масштабов. Поэтому требование к тому, чтобы банк считался ликвидным, можно дополнить следующим образом: ликвидный банк, наряду с выполнением долговых обязательств, должен также быть в состоянии предоставлять кредиты своим клиентам по их требованию (заявкам) [54, с. 65].

У банка есть также обязательства, как у любого другого предприятия, по общехозяйственным договорам, например, перед бюджетом по налогам, перед

работниками по заработной плате. Такие обязательства называются финансовыми.

При установлении источников погашения обязательств часто смешиваются два понятия – ликвидность баланса и ликвидность банка.

Сведение проблемы ликвидности банка к ликвидности его баланса предполагает оценку качества его активов, которые могут быть быстро и с минимальными потерями своей первоначальной стоимости превращены в денежные средства. Такой узкий подход к понятию банковской ликвидности означает ее характеристику как запаса средств.

Однако в современной экономической теории дается более широкое определение ликвидности банка: ликвидность можно понимать как «запас» или как «поток». Когда ликвидность рассматривается как поток, учитывается не только возможность обратить менее ликвидные активы в более ликвидные в конкретный момент времени, но и способность банка получать кредит и обеспечивать приток денег от текущей операционной деятельности. В этом случае ликвидность анализируется с точки зрения динамики, что позволяет определить ее состояние в предстоящем периоде. Ликвидность как «запас», напротив, обращена в прошлое, так как оценка уровня ликвидности производится по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду.

Таким образом, измерение ликвидности банка только через оценку его легко реализуемых активов является недостаточным. Для полной характеристики ликвидности коммерческого банка необходимо учитывать также и «поток»: способность банка для выполнения своих обязательств перед клиентами активно привлекать средства с денежного рынка (главным образом, кредиты других банков). Состояние же банковского баланса не дает возможности непосредственно определить, способен ли банк привлекать средства со стороны. То есть, ликвидность баланса банка и ликвидность банка – понятия не тождественные [54, с. 68].

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрыть срочные обязательства по пассиву. Следовательно, ликвидность баланса банка представляет собой меру согласованности активов и пассивов по суммам и срокам и является основополагающим фактором ликвидности банка [15, с. 237].

Ликвидность коммерческого банка можно определить, как его способность своевременно, в полном объеме и без потерь выполнять долговые, финансовые и

забалансовые обязательства перед своими контрагентами, обязательства банка по выдаче новых ссуд за счет имеющихся собственных ликвидных активов или путем привлечения дополнительных средств из внешних источников по цене (процентной ставке), которую он впоследствии может уплатить за счет будущих доходов [54, с. 69].

В экономической литературе термины «ликвидность» и

«платежеспособность» банка часто отождествляются, что в последующем приводит к смешению методов и способов их поддержания и анализа.

В материалах Всемирного банка платежеспособность связывается с положительной величиной собственного капитала банка, капитал со знаком

«минус» означает неплатежеспособность банка. В такой трактовке платежеспособность основывается на капитале банка, как гарантийном фонде покрытия взятых на себя обязательств.

В некоторых странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В отечественной литературе платежеспособность часто рассматривается как более узкая категория по отношению к ликвидности банка, поскольку ликвидность банка определяется как динамическое состояние, отражающее способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками за счет управления своими активами и пассивами. Платежеспособность же рассматривается в аспекте выполнения банком всех обязательств на конкретную дату, т.е. как статический показатель деятельности банка.

При такой трактовке критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей, в том числе из прибыли банка, а также отсутствие просроченной задолженности по межбанковским кредитам и кредитам рефинансирования ЦБ РФ.

Указанное соотношение между ликвидностью и платежеспособностью на практике приводит к тому, что банк может не выполнить в отдельные периоды своих платежных обязательств, но оставаться ликвидным. Утрата же ликвидности

предполагает систематическую неплатежеспособность [12, с. 146].

Вместе с тем кратковременная потеря банком ликвидности или снижение ее уровня ниже минимально допустимого требованиями надзорных органов в определенный период времени не является основанием для утверждения о его неплатежеспособности. Именно платежеспособность банка позволяет путем внешних заимствований восстановить ликвидность банка и баланса до требуемого уровня.

Неплатежеспособность, вытекающая из утраты ликвидности банка, означает, во-первых, неспособность банка изыскать внутренние источники для погашения взятых на себя обязательств, во-вторых, невозможность привлечь для этой цели внешние источники средств. Поэтому ликвидность выступает необходимым условием и способом поддержания платежеспособности банка.

Таким образом, под платежеспособностью банка можно понимать его способность выполнять свои платежные обязательства в полном объеме в установленные сроки на конкретную дату. Платежеспособность банка — результат высокоэффективной и сбалансированной политики управления ликвидностью банка в соответствии с быстро меняющимися условиями функционирования с целью предотвращения дефицита платежного баланса банка, непроизводительных затрат и убытков, а также снижения экономических выгод [19, с. 276].

Ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка, определяющих качество деятельности банка.

К числу факторов внутреннего порядка относится крепкая капитальная база банка. Она означает наличие значительной абсолютной величины собственного капитала как главного защитного источника поглощения риска активов и гарантирования средств вкладчиков и кредиторов. Основу собственного капитала составляют уставный фонд и

другие фонды банка, предназначенные для разных целей, в том числе и для обеспечения финансовой устойчивости банка. Чем больше собственный капитал банка, тем выше его ликвидность.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов. Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Ликвидность активов – способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком).

Степень ликвидности какого-либо актива определяется легкостью обращения этого актива в денежную форму, а также его способностью сохранять свою номинальную стоимость неизменной. Под легкостью обращения (мобильностью актива) понимается быстрота его обращения в денежные средства и возможность минимизации издержек при таком обращении. Легкость обращения того или иного актива зависит от степени развитости рынка этого актива [54, с. 73].

Высоколиквидные активы – активы, которые могут быть немедленно использованы для выполнения обязательств банка или обращены в денежные средства в кратчайшее время и с минимальными издержками по реализации.

Поддержание объема первой группы активов на определенном уровне есть неотъемлемое условие обеспечения ликвидности банка. Более высокая доля указанной группы ликвидных активов (первичного и вторичного резервов) необходима банкам, у которых значительны и нестабильны депозиты или ожидается увеличение спроса на ссуды.

Ликвидные активы – активы, которые могут быть обращены в денежные средства в ближайшие 30 дней.

Досрочная реализация активов долгосрочной ликвидности затруднена:

они могут быть обращены в наличность, как правило, не ранее чем через

один – два месяца и с существенными издержками (до 20 % их стоимости).

Низколиквидные и неликвидные активы являются наиболее труднореализуемыми. Рынок таких активов либо отсутствует, либо существенно ограничен. Издержки по реализации активов этой группы могут достигать половины их первоначальной стоимости [39, с. 150].

Чем менее ликвидны активы, тем выше их рискованность, т.е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства или риск невозврата вложенных банком средств. Чем выше совокупный риск активов банка, тем ниже ликвидность банка.

Степень риска активов зависит от множества факторов, специфичных для каждого их вида: для кредитных вложений □ финансовое состояние

заемщика, качество обеспечения, объем ссуд, порядок выдачи и погашения

т. д.; для вложений в ценные бумаги □ финансовая устойчивость эмитента, условия выпуска и обращения, котированность на бирже и т. д.

По степени риска Банк России рекомендует выделять 5 групп активов, для каждой из которых установлен свой коэффициент риска (от 0 до 100%).

Риск банковских активов обуславливает их доходность: чем выше степень риска какого-либо актива, тем более высокую цену (процентную ставку) банк имеет право по нему установить. Доходность активов как критерий качества отражает их способность приносить доход и таким образом создавать источник для развития банка и укрепления его капитальной базы.

По степени доходности активы подразделяются на две группы: приносящие доход (ссуды, вложения в ценные бумаги и др.) и не приносящие доход (денежные средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ, здания и сооружения и др.).

Чем выше доля активов, приносящих доход, тем при прочих равных условиях больше дохода (прибыли) имеет банк, а, следовательно, и больше возможности укрепить свою капитальную базу. Однако рост доходности почти всегда сопряжен с увеличением риска и снижением ликвидности и платежеспособности.

Критерием качества активов может служить и их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Показателями диверсифицированности активов являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов; структура кредитных вложений по объектам и субъектам; структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми осуществляет банк валютные операции; структурный состав банков, с которыми данный банк установил корреспондентские, депозитные и кредитные отношения.

Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка и ниже уровень риска [12, с. 142].

Важным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество привлеченных средств, т.е. ликвидность обязательств, стабильность и стоимость депозитов.

Ликвидность обязательств характеризует быстроту их погашения и степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне, отражает их срочную структуру.

Качество депозитов зависит от их стабильности. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка [11, с. 110].

Качество ресурсной базы обусловлено также зависимостью от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты.

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

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Такая сбалансированность практически исключает возможность возникновения кризиса ликвидности и платежеспособности в банке, так как обязательства банка будут обеспечены имеющимися ресурсами, а соответствие активов и пассивов по срокам обеспечит своевременное выполнение обязательств без убыточной реализации активов. Чем выше эта согласованность, тем сбалансированная ликвидность.

Соотношение активов и пассивов банка, а также его условных обязательств за период (на конкретную дату) определяет состояние ликвидной позиции банка. При оценке его влияния на ликвидность банка важно иметь в виду не столько наличие несоответствий в объеме активов и пассивов по срокам, сколько уровень этого несоответствия по отношению к общим обязательствам, а также динамику таких несоответствий.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком определяется: содержанием банковской политики; рациональной

организационной структурой, позволяющей решать и чего-то там и

текущие задачи; механизмом управления активами и пассивами банка; четкостью процедур, в том числе касающихся принятия ответственных решений.

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится также его имидж. Положительный имидж банка дает ему преимущества перед другими банками в привлечении ресурсов и таким образом быстрее устранить недостаток в ликвидных средствах. Банку с хорошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы. Он имеет больше возможностей устанавливать контакт с финансово устойчивыми клиентами, а значит обладать более высоким качеством активов.

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

Проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы, качество активов, менеджмент, совокупность всех факторов. Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные «болевые» точки [12, с. 144].

Как отмечалось выше, состояние ликвидности банков зависит также от ряда внешних факторов, лежащих вне деятельности банков.

К числу внешних факторов относится общая политическая и экономическая обстановка в стране. Она создает предпосылки развития банковских операций и успешности функционирования банковской системы, обеспечивает стабильность экономической основы деятельности банков, укрепляет доверие отечественных и зарубежных инвесторов к банкам. Без указанных условий банки не способны создавать устойчивую депозитную базу, добиваться рентабельности операций, развивать свой инструментарий, повышать качество своих активов, совершенствовать систему управления.

Развитие рынка ценных бумаг позволяет обеспечить наиболее оптимальный вариант создания ликвидных средств без потери в прибыльности, поскольку самый быстрый путь превращения активов банка в денежные средства в большинстве зарубежных стран связан с функционированием фондового рынка.

Развитие межбанковского рынка способствует быстрому перераспределению

между банками временно свободных денежных ресурсов. С межбанковского рынка для поддержания своей ликвидности банк может привлечь средства на различный срок, в том числе и на один день. Оперативность получения средств с межбанковского рынка зависит от общей финансовой конъюнктуры, организации межбанковского рынка, авторитета банка.

С этим фактором тесно связан и другой — система рефинансирования Банком России коммерческие банки. Посредством ее источника пополнения ликвидных активов коммерческого банка становится кредит Банка России.

Таким образом, ликвидность и платежеспособность банка есть качественные характеристики деятельности банка, обусловленные множеством факторов, находящихся в постоянном изменении его связи.

Методы оценки ликвидности и платежеспособности банка

Ликвидность и платежеспособность являются важнейшими качественными характеристиками деятельности банка, которые свидетельствуют о его надежности и стабильности. Однако в связи с проблемами на макроэкономическом уровне поддержание ликвидности коммерческими банками значительно осложняется. Для того чтобы в постоянно меняющихся условиях коммерческий банк мог стабильно и эффективно функционировать, руководство банка должно уделять большое внимание анализу показателей деятельности банка и проводимых операций.

Оценка ликвидности позволяет выявить потенциальные и реальные тенденции, свидетельствующие об ухудшении ликвидности баланса банка и принять соответствующие меры по корректировке ситуации [39, с. 142].

В современной российской практике используются два вида оценки

ликвидности: посредством расчета коэффициентов и на основе сопоставления денежных потоков.

Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России [11, с. 112]. В настоящее время в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И коммерческие банки рассчитывают нормативы мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риск обвала банком ликвидности и определяются как соотношение между активами и пассивами баланса банка с учетом их сроков, сумм

и видов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования по следующей формуле:

$H2 \geq$

$\frac{Лам}{$

$Овм - 0,5 \cdot Овм^* \cdot$

$\frac{100\%}{$

(1)

где *Лам* – высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств;

Овм – обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении;

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

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15%.

Показывает, какую долю обязательств до востребования банк может погасить немедленно.

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие

30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных

организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней по следующей формуле:

$NЗ$

$Лат$

$Овт \cdot 0,5 \cdot Овт^*$

100% ,

(2)

где $Лат$ – ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки;

$Овт$ – обязательства (пассивы) по счетам потребления, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней;

Минимально допустимое числовое значение норматива $NЗ$ устанавливается в размере 50%. Показывает, какая часть обязательств до востребования и сроком до 30 дней может быть оплачена в этот промежуток времени за счет ликвидных активов.

К высоколиквидным ($Лам$) и ликвидным ($Лат$) активам относятся только те финансовые активы банка, которые в соответствии с нормативными актами Банка России относятся к I и II категориям качества.

Норматив долгосрочной ликвидности банка ($N4$) определяется как отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше года, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам с оставшимся сроком до даты погашения свыше года, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до года и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) по следующей формуле:

Н4 □

Крд

К □ ОД □ 0,5 □ О*

□ 100% ,

(3)

где *Крд* □ кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям;

ОД □ обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а

также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней;

*О** □ величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя *ОД*.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120% [3]. Показывает, какая часть долгосрочных вложений банка обеспечена долгосрочными ресурсами.

Банк России с целью оценки финансовой устойчивости банков при их вступлении в систему страхования вкладов устанавливает показатели оценки ликвидности, которые характеризуют структуру и качество активов и пассивов банка с точки зрения ликвидности, стабильности и ар.иск

Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (ПЛ1) определяется как процентное отношение высоколиквидных активов к

привлеченным средствам и рассчитывается по следующей формуле:

$ПЛ1$

$Лам$ $ПС$

100% ,

(4)

где $Лам$ – высоколиквидные активы банка, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня;

$ПС$ – привлеченные средства за вычетом резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон.

Показывает, какую долю обязательств банк может выполнить в любой момент.

Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) представляет собой фактическое значение норматива мгновенной ликвидности банка (Н2).

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) представляет собой фактическое значение норматива текущей ликвидности банка (Н3).

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств до востребования и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$ПЛ4$

$Овм$ 100% ,

$ПС$

(5)

где $Овм$ – обязательства (пассивы) до востребования.

Характеризует долю обязательств до востребования в общем объеме привлеченных ресурсов.

Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) определяется как процентное отношение разницы привлеченных и размещенных межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$ПЛ5 =$

$\frac{ПСбк - СЗбк}{СЗбк} \cdot 100\%$,

где $СЗбк$ — межбанковские кредиты (депозиты) привлеченные;

$ПСбк$ — межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные.

(6)

Характеризует степень зависимости банка от займов на рынке межбанковских кредитов.

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу) и рассчитывается по следующей формуле:

$ПЛ6 =$

$\frac{Ов}{К} \cdot 100\%$,

где $Ов$ — выпущенные банком векселя и банковские акцепты;

$К$ — собственные средства (капитал) банка.

(7)

Показывает, какую долю собственных средств составляют векселя банка.

Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам \square некредитным организациям, и остатков средств на счетах клиентов \square некредитных организаций и рассчитывается по следующей формуле:

ПЛ7

\square *СЗнб*

ПСнб

\square 100% ,

(8)

где *СЗнб* \square ссуды, предоставленные клиентам \square некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам). Определяется как разница ссудной задолженности (СЗ) и показателя СЗбк;

ПСнб – остатки средств на счетах клиентов \square некредитных организаций.

Показывает, какую долю ссуд клиенты банка \square некредитные организации могут погасить за счет остатков по счетам.

Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8) характеризует отсутствие (наличие) у банка факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов.

В случае неиспользования банком в анализируемом периоде усреднения обязательных резервов показателю ПЛ8 присваивается балл 1.

Показатель обязательных резервов (ПЛ9) характеризует отсутствие

(наличие) у банка фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы.

Оценивается в календарных днях длительности неуплаты за месяц,

предшествующий отчетной дате, на которую рассчитывались показатели.

Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяется как процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и

более процентов, к ликвидным активам и рассчитывается по следующей формуле:

$ПЛ10$

$\frac{Овкк}{Лат}$

Лат

$\geq 100\%$,

(9)

где *Овкк* – сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков), доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов;

Лат – ликвидные активы.

Показывает, какую долю обязательств перед крупными вкладчиками банка может погасить за счет ликвидных активов в течение 30 дней.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ) представляет собой среднее взвешенное значение выше приведенных коэффициентов и рассчитывается по следующей формуле:

$РГЛ$

$\frac{\sum (балл\ i \cdot вес\ i)}{\sum вес\ i}$,

$балл\ i$

(10)

где *балл i* – оценка от 1 до 4 соответствующего показателя;

вес i – весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3

соответствующего показателя.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности является целым числом. В случае, если дробная часть полученного показателя имеет значение, меньшее 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой

части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует состояние ликвидности следующим образом: равный 1 – «хорошее»; равный 2 –

«удовлетворительное»; равный 3 – «сомнительное»; равный 4 –

«неудовлетворительное» [5].

Помимо показателей, устанавливаемых Банком России, могут быть

рассчитаны и другие коэффициенты ликвидности банка.

Согласно международной практике главным показателем ликвидности является отношение ликвидных активов банка к общей сумме активов за вычетом обязательных резервов. Данное соотношение позволяет оценить показатель общей ликвидности (Кол), характеризующий долю ликвидных активов в общей сумме реальных активов, т.е. качественную сторону размещения средств.

Коэффициент общей ликвидности (Кол) рассчитывается по следующей формуле:

Кол =

Ликвидные активы

Сумма активов - Обязательные резервы

100%.

(11)

Чем выше данный показатель, тем выше ликвидность и ниже доходность.

Минимально допустимое значение коэффициента устанавливается в размере 20% [15, с. 251].

Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании денежных потоков банка. Суть данного метода заключается в определении ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты рассматриваемого периода: общей и в разрезе валют.

Основные положения данного метода изложены в Письме ЦБ РФ от 27 июля 2000 г. № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций. Метод предполагает определение избытка либо дефицита

ликвидных средств, накопленного и с разбивкой по периодам, на основе соотношения величины требований и обязательств банка с учетом их движения [8, с. 134]. Если за период (к определенной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требования (поступления) □ недостаток ликвидности.

Для определения ликвидной позиции составляется реструктурированный баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования. На основании данного баланса можно определить, насколько обязательства банка покрыты первоклассными активами. Схема определения ликвидной позиции банка приводится в приложении 1. Как видно из приложения в первой части таблицы учитываются ликвидные активы, отнесенные к I категории качества, во второй части таблицы располагаются обязательства банка. Кроме того, учитываются внебалансовые обязательства банка и выданные им гарантии [8, с. 114].

К исходным данным предъявляются следующие требования:

- ○ в качестве сроков окончания договоров необходимо использовать фактические сроки предъявления требований и исполнения обязательств перед клиентами;
- активы банка необходимо корректировать на риск их возможной утраты;
- необходимо учитывать санкционированные к выдаче кредитным комитетом банка ссуды, а также ожидаемый приток депозитов;
- стоимость активов и обязательств необходимо увеличивать на размер наращенных процентных (дисконтных, купонных) доходов (расходов), подлежащих получению (выплате) в соответствующем временном периоде.

Банки самостоятельно определяют величину лимитов и предельных значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности исходя из сложившейся практики платежей.

Наличие избытка или дефицита ликвидности банка в течение нескольких периодов подряд, даже при выполнении лимитов, свидетельствует о возможности потерь либо вследствие дополнительных затрат на финансирование излишка ликвидности, либо при невыгодной продаже ликвидных активов или осуществлении дополнительных заимствований.

К недостаткам данного метода можно отнести не учет данных о притоке и оттоке средств в предшествующие периоды и включение в состав активов только ликвидных активов первой категории качества [8, с. 136].

Показателями состояния платежей банка являются наличие неисполненной им задолженности перед клиентами, появление текущих задержек платежей, ухудшение динамики и сбалансированности платежей банка, которые могут свидетельствовать о росте потенциальных проблем с осуществлением платежей, отсутствие проблем в банке с осуществлением платежей, отражающие положительную и стабильную динамику платежных потоков банка [28, с. 290].

Итак, рассмотрены основные методы оценки ликвидности банка и их недостатки. Совместное использование результатов данных методов позволяет более точно определить величину несбалансированности ликвидности, выявить определяющие ее факторы и разработать систему мер по снижению.

1.3 Управление ликвидностью коммерческого банка

Управление ликвидностью в коммерческом банке – сложный многофакторный процесс деятельности банка, требующий необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденций развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур. Процесс управления ликвидностью банка также можно определить как совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Управление ликвидностью связано с общей стратегией банка, той моделью поведения, которую для себя выбирает банк. Существуют различные подходы, применяемые для решения данной задачи. В экономической литературе тот или иной подход к управлению ликвидностью называется теорией управления. Можно выделить два общих направления, а именно: направление, в рамках которого акцент делается на управление активами банка, и другое направление, связанное с управлением пассивами с целью поддержания ликвидности на достаточном

уровне. Если говорить о первом, то выделим три основных подхода: теория коммерческих ссуд, теория перемещения, теория ожидаемых доходов.

Наиболее старым подходом является теория коммерческих ссуд. Центральную идею можно представить следующим образом: преобладание в

активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие. Этот подход был широко распространен в XIX в. и господствовал в умах банкиров до 30-х гг. XX в. [10, с. 287].

Основным недостатком теории было то, что она не учитывала потребностей развивающейся экономики в долгосрочных кредитах и относительную стабильность банковских вкладов. Кроме того, данная теория была рассчитана на функционирование в относительно спокойные времена и в условиях финансовых кризисов никак не способствовала решению проблемы платежеспособности банков [55, с. 275].

Другим известным подходом к управлению ликвидностью является теория перемещения, предполагающая сохранение ликвидности банка при условии, что его активы можно переструктурировать или продать другим кредиторам или инвесторам за наличные. Таким образом, условием удовлетворения потребностей отдельного банка в ликвидных ресурсах считается постоянное наличие активов, которые можно будет реализовать быстро и без потерь. Такими финансовыми активами являются государственные ценные бумаги, банковские акцепты, краткосрочные векселя первоклассных эмитентов [9, с. 542].

Исторические рамки господства на Западе теории перемещения — это 30-40-е гг. На смену ей пришла теория ожидаемых доходов (50-80-е гг.). Ключевой идеей является поддержание ликвидности на определенном уровне на основе четкого планирования будущего поступления средств. Теория основывается на возможности воздействия на банковскую ликвидность изменяя структуру инвестиций и формирования кредитного портфеля по срокам погашения в соответствии с ожидаемыми доходами заемщиков [9, с. 546].

После 80-х гг. получила распространение теория управляемых пассивов; в соответствии с ней, управление ликвидностью связано с привлечением дополнительных средств путем их покупки на рынке капитала, в центральном банке либо у банков-корреспондентов, а также обращаясь к другим

заимствованиям, т.е. ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований извне. Если политика банка по управлению своей ликвидностью строится на принципе постоянного заимствования извне, то это может привести к увеличению рисков и к ситуации полной зависимости от состояния межбанковского рынка кредитов и банков-контрагентов.

Историческая ретроспектива подходов к управлению банковской ликвидностью демонстрирует необходимость одновременного внимания и к активам, и к пассивам, при этом не должно происходить смещения акцентов в одном направлении. Рассмотренным подходам можно противопоставить такое понятие, как управление портфелем банка.

Управление портфелем банка (или портфельный подход к управлению активами и пассивами банка) означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности. В данном подходе наиболее известными являются метод общего фонда средств, метод распределения средств (конверсии средств), математическое моделирование.

Использование метода общего фонда средств предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Схематично этот метод представлен в приложении 2. Приложение показывает, что ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала. В классическом варианте размещение совокупных ресурсов идет по следующим направлениям: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и сооружения.

Прежде всего банк должен установить долю первичных резервов, под которыми понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в Центральном банке, корреспондентские счета в

других банках, т. е. высоколиквидные активы, непосредственно связанные с мгновенной ликвидностью. Очевидно, что первичные резервы в силу своей высокой ликвидности практически не приносят дохода, поэтому удельный вес данных активов по отношению к суммарным активам должен соответствовать выполнению нормативов и разумному решению дилеммы

«прибыльность-ликвидность». Затем формируются вторичные резервы, включающие государственные ценные бумаги. Такое деление на первичные и

вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные — источником пополнения первичных резервов. Далее средства фонда идут на формирование портфеля кредитов. В последнюю очередь определяется портфель долгосрочных ценных бумаг [10, с. 289].

Данный подход имеет ряд недостатков. Во-первых, определение структуры размещения средств для поддержания прибыльности и ликвидности руководством банка может быть достаточно субъективным, и, следовательно, привести дополнительный риск в деятельности банка. Во-вторых, не учитывается срочность различных видов депозитов и ликвидность портфеля выданных ссуд. Кроме того, с точки зрения поддержания ликвидности данный метод является недостаточно корректным, поскольку в нем отсутствуют четкие ориентиры по установлению достаточного уровня ликвидных активов. Недостатки метода общего фонда средств частично преодолеваются при использовании метода распределения активов [39, с. 164].

Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. В соответствии с основными положениями данного метода, источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения, при этом предполагается создание нескольких центров

«прибыльности - ликвидности». В частности, такими центрами являются: вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Из каждого центра средства могут размещаться только в определенные виды активов с тем расчетом, чтобы обеспечить их соответствующие ликвидность и прибыльность.

Поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, то пути размещения, следующие: большая часть — первичные резервы, другая существенная часть — вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка. Пропорция определяется самостоятельно, исходя из ряда факторов.

1. Проводимая политика: более агрессивная политика подразумевает приоритет прибыльности по отношению к ликвидности, соответственно, первичные резервы будут минимальны;
2. Наличие статистических данных по ежедневным остаткам на корреспондентском счете, в кассе, на счетах клиентов дает представление о

среднем допустимом значении размещения средств до востребования в краткосрочные ссуды.

Требования ликвидности для центров сберегательных и срочных вкладов несколько ниже по сравнению с предыдущим, и поэтому основная часть этих средств размещается в ссуды банка, в меньшей мере — в первичные и вторичные резервы, в незначительной части — в ценные бумаги.

Собственный капитал в определенной мере вкладывается в здания, оборудование, технику и частично в долгосрочные кредиты и менее ликвидные ценные бумаги.

Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы [10, с. 290].

Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием математического инструментария. При таком способе управления ликвидностью осуществляется экспертная и статистическая оценка деятельности банка с точки зрения ликвидности, строятся математические модели ее процесса. На основании составленной модели и реальных данных производится прогнозирование поведения ресурсов. Модель используется также для проверки чувствительности принимаемых решений к изменениям экономической конъюнктуры или к ошибкам в прогнозах [55, с. 275].

Управление ликвидностью можно представить в стратегическом плане и в текущем (оперативном).

Стратегическое управление подразумевает общее направление деятельности по поддержанию ликвидности на достаточном уровне, т.е. выбор приоритетов, подходов в соответствии с задачами, решаемыми банком в каждом конкретном периоде.

К основным этапам стратегического управления ликвидностью банка следует отнести постановку целей и задач, оценку условий деятельности банка в рассматриваемые периоды, выбор наиболее вероятных сценариев развития событий, оценку ликвидной позиции банка с учетом альтернативных вариантов развития событий, выработку управленческих решений, направленных на снижение риска возникновения дефицита ликвидной позиции банка и

минимизацию издержек, а также контроль за реализацией применяемых стратегий.

Методы стратегического управления включают в себя сглаживание дисбаланса активно-пассивных операций по срокам, расширение источников покупной ликвидности банка, оптимизацию величины накопленной ликвидности, разработку планов антикризисного управления банком [27, с. 59].

Оперативное управление можно понимать, как совокупность используемых действий, методов, мероприятий, направленных на ежедневное поддержание ликвидности на определенном необходимом уровне.

Для оперативного управления ликвидностью следует иметь текущий прогноз по платежам банка и клиентов, составленный по подразделениям с учетом степени их вероятности. С этой целью в течение операционного дня подразделения предоставляют информацию о своих списаниях и поступлениях. В процессе управления регулируется потребность банка в ресурсах [21, с. 366].

Наиболее надежным методом управления ликвидностью банка является поддержание оптимального соотношения между активами и пассивами с учетом сроков исполнения требований и обязательств по соответствующим статьям баланса, т. е. управление ликвидностью на основе потока денежных средств по статьям актива и пассива баланса банка с использованием метода анализа разрыва в строках погашения требований и обязательств банка. Сущность этого метода в том, что банк определяет нарастающим итогом показатель избытка (дефицита) ликвидности в виде разности между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения.

При избытке ликвидности банк должен принять решение о вложении средств в соответствующие виды активов с целью получения дохода. Одновременно необходимо учитывать невозникновение дефицита ликвидности в последующие периоды. При этом должны прогнозироваться как исходящие из банка средства, так и приток в банк денежных средств с учетом их сроков. Банки должны самостоятельно устанавливать предельные значения избытка (дефицита) ликвидности по определенным срокам. В дальнейшем в процессе анализа выполнения этих показателей выявляются отклонения и тенденции и при необходимости вносятся изменения в политику управления активами и пассивами.

В рамках эффективного управления банковским портфелем, которое состоит в постоянном отслеживании изменений рынка, своевременной и адекватной реакции

на них, управление банковской ликвидностью связано, с одной стороны, с учетом воздействия на нее внешних и внутренних факторов, а с другой стороны – с решением постоянной проблемы риск- доходность (дилемма «прибыльность- ликвидность»). Чем сложнее, разнообразнее функциональная структура коммерческого банка, тем, соответственно, процесс оперативного управления банковской ликвидностью становится более сложным, поскольку необходимо иметь целостное представление обо всех направлениях деятельности банка, знать, что происходит в каждый момент времени и как каждое изменение может отразиться на ликвидности. При управлении ликвидностью использование современных информационно-технологических систем дает возможность банку получить в каждый момент времени информацию о различных показателях деятельности и является залогом успеха. Анализ всех факторов воздействия на банковскую ликвидность позволяет банку наиболее четко представлять текущую ситуацию и оценивать собственные экономические возможности на перспективу. Оптимальную общую модель управления банковской ликвидностью можно представить в виде этапов действий, последовательность которых выглядит следующим образом.

1. Анализ структуры баланса с целью рассмотрения соотношения привлеченных и размещенных ресурсов, с учетом состояния собственных средств банка;
2. Выделение высоколиквидных активов из всей совокупности активов и их анализ для оценки ликвидного ресурса банка;
3. Анализ и прогнозирование состояния корреспондентского счета и денежных потоков, ожидаемых в прогнозируемом периоде, проходящих через все корреспондентские счета банка;
4. Анализ остатков на расчетных счетах наиболее крупных клиентов банка, оказывающих существенное влияние на состояние корреспондентского счета;
5. Расчет ориентировочных показателей, необходимых для оценки текущей ситуации с ликвидностью, использование статистических данных для выявления общей тенденции состояния ликвидности;
6. Выработка на основе вышеуказанных положений модели поведения на текущий период и перспективу: пассивное отслеживание ситуации, контроль за правильностью движения денежных потоков; размещение свободного ресурса, если он есть в наличии; привлечение ресурса (или изыскание резерва), если банк испытывает проблему ликвидности [10, с. 293].

Инструментами устранения дефицита ликвидных средств могут быть: межбанковские кредиты, в том числе кредиты Банка России; соглашения об

обратном выкупе (репо) выпуск кредитной организацией долговых обязательств; привлечение средств клиентов на депозитные и текущие счета; пересмотр сроков депозитных договоров или других обязательств банка.

Регулирование ликвидности может охватывать комплекс более глубоких мер по восстановлению ликвидности. Возможными мероприятиями в этом случае могут быть: увеличение уставного капитала кредитной организации; получение субординированных займов (кредитов), имеющих длительный срок; реструктуризация обязательств (например, депозитов, принадлежащих акционерам и сотрудникам кредитной организации); привлечение долгосрочных депозитов; реструктуризация активов, в том числе продажа части активов; ограничение выдачи ссуд на определенный срок [17, с. 160].

Как показывает практика в процессе управления ликвидностью, банки, в том числе и в зарубежных странах, делают свои акценты. Так, сравнительно небольшие банки обычно несколько больше внимания уделяют управлению активами, т.е. поддержанию оптимальной структуры активов и повышению их качества. Средние и крупные банки, которые имеют большие возможности для заимствования денежных средств на рынке, более пристальное внимание, чем мелкие банки, уделяют управлению пассивами. Внедрение комплексного подхода к управлению банковской ликвидностью является ключевой задачей, решение которой способствует повышению надежности банка, а также качества его работы [10, с. 293].

Таким образом, обеспечение оптимального уровня ликвидности является постоянной проблемой в управлении банком и всегда направлено на увеличение его прибыльности. При этом более эффективным путем поддержания необходимого уровня ликвидности является скоординированное управление активами и пассивами банка.

Таким образом, в первой главе были раскрыты понятия ликвидности и платежеспособности банка, даны критерии их различия. Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей. Отмечено, что ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка. Методами оценки ликвидности являются расчет коэффициентов и сопоставление денежных потоков.

Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России. Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты. Оценка платежеспособности банка основана на характеристике состояния платежей и динамики их проведения банком.

Показано, что основными методами управления ликвидностью банка являются: управление активами, управление пассивами и управление портфелем банка. При этом управление ликвидностью связано с решением дилеммы «прибыльность–ликвидность». Рассмотрены способы стратегического и оперативного управления ликвидностью.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ АКБ «ИНВЕСТТОРГБАНК» (ОАО)

- **1. Краткая экономическая характеристика АКБ**

«Инвестторгбанк» (ОАО)

Акционерный коммерческий банк «Инвестиционный торговый банк» (открытое акционерное общество) был зарегистрирован 28 марта 1994 года. В 2002 году банк получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций. В 2005 году банк стал участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. В 2007 году банк изменил свою организационно-правовую форму с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество.

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) – универсальный коммерческий банк, клиентами которого являются предприятия и организации различных форм собственности, представляющие широкий спектр отраслей экономики.

Уставный капитал банка сформирован из номинальной стоимости акций банка, приобретенных акционерами, и составляет 6 362 319 000 руб. и разделен на 12 724 638 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

Общее количество акционеров кредитной организации составляет 21, в том числе два западных инвестиционных фонда, которые вошли в капитал банка в июне 2008

года, приобретя по 19,99% акций.

Основными видами деятельности банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, осуществление операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

В целях создания конкурентных преимуществ банк планирует дальнейшее расширение перечня предлагаемых клиентам инструментов, а также совершенствование механизмов уже оказываемых услуг, ориентируясь при этом на результаты анализа изменений рыночных условий, а также специфику интересов конкретных клиентов.

Основными текущими конкурентами АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) выступают российские банки второго круга, такие как: ОАО «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк», ОАО «АКБ

«Авангард». Потенциальные конкуренты – ОАО «Московский Кредитный Банк», ООО «КБ Юниаструм Банк».

Стратегическая задача АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) на ближайшие годы – не только сохранить текущее положение, но и войти в группу 50 крупнейших банков России, а также, расширить свое присутствие на международных рынках.

В числе приоритетных задач, стоящих перед банком, необходимо выделить следующие:

- Активное продвижение «Площадки комплексного обслуживания финансовых институтов России и СНГ». Предложение новых продуктов для банков-партнеров;
- Расширение ресурсной базы, увеличение источников комиссионного дохода банка через реализацию продуктов площадки «банк для банков»;
- Внедрение современных банковских технологий в целях повышения эффективности деятельности, в том числе развитие сети банкоматов, установка банкоматов в дополнительных офисах банка;
- Взаимодействие с международными финансовыми институтами на предмет получения открытых линий для проведения операций торгового финансирования;
- Совершенствование продуктовой линейки, предложение клиентам более сложных, структурированных продуктов;

- Развитие клиентоориентированного подхода к продаже услуг для предприятий малого и среднего предприятий;
- Активное развитие каналов продаж, как за счет региональной сети, так и предложения дистанционного банковского обслуживания.

Итак, АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся банком, предоставляющим широкий спектр услуг. Он занимает устойчивое и стабильное положение на банковском рынке, активно расширяет присутствие в различных регионах страны. Финансовые показатели и надежность работы получили высокую оценку рейтинговых агентств. Доходы банка стабильно покрывают расходы, и год от года прибыль увеличивается. Однако прибыльность деятельности банка имеет тенденцию к снижению.

Оценка состояния ликвидности и платежеспособности и политика управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)

Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов банка, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных пассивов. Следовательно, оценка ликвидности банка заключается в оценке ликвидности его баланса.

Для оценки ликвидности баланса АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) сгруппируем активы по степени ликвидности, а обязательства по степени срочности.

В структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности (62,9%) сроком погашения свыше 1 месяца. За рассматриваемый период их доля увеличилась на 6,6% при аналогичном снижении доли ликвидных активов. Это указывает на снижение текущей ликвидности банка при росте долгосрочной. С одной стороны, это повышает риски банка, но с другой стороны □ увеличивает банковские доходы.

Высоколиквидные активы имеют в абсолютном выражении растущую динамику, однако их удельный вес практически не изменился и составил в 2008 г. 12,4%, что позитивно оценивает структуру активов. Неликвидные активы занимают наименьшую долю в структуре активов.

В структуре обязательств преобладают

«среднесрочные пассивы» (41,4%) сроком погашения от 1 месяца до 1 года. Однако к концу 2008 г. их доля снизилась на 4,8%. В анализируемом периоде наблюдается снижение доли привлечений банка на сроки «до востребования» при росте на сроки до 30 дней (14,9%), что негативно характеризует качество ресурсной базы банка. В совокупности такие средства составляют 48,1%, что ограничивает возможности банка в размещении средств на длительные сроки. Вместе с тем рост удельного веса «долгосрочных» пассивов (на 4,4%) позитивно оценивает кредитный потенциал данного банка.

Проведем оценку ликвидности банка при помощи финансовых коэффициентов.

В 2006-2008 гг. норматив мгновенной ликвидности выполнялся со значительным запасом по отношению к предельно допустимому Банком России значению, что указывает на высокую платежеспособность банка на протяжении всего рассматриваемого периода. В 2008 г. в течение одного операционного дня банк мог исполнить за счет высоколиквидных активов 44,4% обязательств до востребования. Это выше значения 2006 г. в 1,8 раза и свидетельствует высокой мгновенной ликвидности. При этом увеличилась зависимость ликвидности от нестабильных краткосрочных средств, т.е. средств на корреспондентских счетах.

Значения показателя текущей ликвидности соответствует рекомендуемому (более 50%), однако находится близко к его пороговой величине. При этом в течение рассматриваемого периода значение коэффициента практически не изменялось. В течение 30 дней банк может исполнить 52,6% обязательств до востребования и сроком до 30 дней. Можно заключить, что банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода.

Вместе с тем по состоянию на конец 2008 года ликвидная часть активов банка могла единовременно погасить 25,6% всех обязательств банка, а высоколиквидная часть – 15,9%. По сравнению с аналогичным периодом 2006 г. значения этих показателей подросли, что позитивно характеризует ликвидность банка.

В целом на ликвидность банка повлияло снижение пассивов до востребования, т.е. можно говорить о росте стабильности ресурсов и снижении потребности банка в высоколиквидных активах. Вместе с тем возросла зависимость от крупных кредиторов. Обязательства банка перед ними составляют 47,3% от величины ликвидных активов.

Следует отметить, что для управления нормативами Н2 и Н3 в 2008 г. помимо привлечения средств клиентов банк привлекал средства Банка России на беззалоговых аукционах, что свидетельствует о возникновении у банка проблем с краткосрочной ликвидностью в анализируемом периоде.

В процессе управления ликвидностью банк осуществляет операции на рынке межбанковских кредитов. Нетто-позиция банка по таким операциям на конец 2008 г. составила минус 2 047,2 млн. руб., т.е. банк выступает «нетто- заемщиком», что является отрицательным показателем. Можно предположить, что у банка возникают проблемы с текущей ликвидностью, поэтому банк нуждается в дополнительных краткосрочных ресурсах. При этом степень зависимости ресурсной базы от межбанковских кредитов может

быть охарактеризована как слабая (5,5%) и за анализируемый период она снизилась.

Кроме того анализ показал, что банк имеет низкую потенциальную способность привлекать в случае необходимости ресурсы с финансового рынка, т.к. 82,5% портфеля ценных бумаг банка находится под залогом.

Уровень долгосрочной ликвидности находится в установленных пределах (менее 120%). В 2007 г. объем вложений сроком более года соответствовал объему источников ресурсов с таким же сроком. Изменение значения коэффициента по сравнению с 2006 г. связано с опережающим ростом кредитования на срок свыше года по сравнению с ростом долгосрочных источников фондирования.

Существенное замедление кредитования в 2008 г. и рост собственного капитала сказалось на снижении норматива Н4. По итогам 2008 г. только 59,4% долгосрочных ресурсов размещалось на сроки свыше года, что положительно характеризует ликвидность банка, но негативно сказывается на его доходности и эффективности.

Показатель небанковских ссуд указывает на проведение банком агрессивной кредитной политики, т.е. банк предоставляет кредиты не только за счет депозитов. В динамике этот показатель растет, что свидетельствует о снижении среднесрочной ликвидности.

Показатель общей ликвидности на конец 2008 года немного ниже рекомендуемого уровня (20%), что определяется относительно малым запасом вторичной ликвидности в виде долговых ценных бумаг по сравнению с депозитами и собственными ценными бумагами.

На конец 2008 г. банком может быть погашено только 19,9% реальных обязательств. Снижение коэффициента в динамике обусловлено опережающим ростом реальных активов по сравнению ликвидными и свидетельствует о снижении общей ликвидности банка, а также о его стремлении разместить максимальный объем денежных ресурсов для получения дохода.

Обобщающий результат по группе показателей характеризует состояние ликвидности банка как удовлетворительное, при этом за период 2006-2008 гг. оно улучшилось.

При оценке состояния расчетов банка неисполненной задолженности по расчетным операциям с клиентами в оборотной ведомости не зафиксировано. Кредитовых оборотов и остатков по счетам картотеки (сч. 47418), характеризующих то, что за отчетный период у организации происходили задержки платежей, связанные с недостаточностью средств на корреспондентском счете, не наблюдается. Исходя из этого можно судить о платежеспособности банка на отчетные даты.

Состояние ликвидности и платежеспособности банка во многом обуславливается организацией работы по управлению ликвидностью.

Управление ликвидностью в АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) осуществляется комитетом по банкам (в части, касающейся работы на рынке МБК) и Лимитным комитетом. Политика банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением. Совет Директоров банка несет ответственность за ее осуществление.

Казначейство в режиме реального времени получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для банка в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по краткосрочной ликвидности с помощью специализированного программного обеспечения. Кроме того, на основании графика выплат банк готовит прогноз ликвидности на более длительный период. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения

относительно политики по управлению ликвидностью банка принимаются Лимитным комитетом банка и исполняются Казначейством.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

В целом процедуры управления ликвидностью в банке являются недостаточными и не в полной мере соответствуют современному уровню их развития.

Итак, проанализировав все необходимые показатели АКБ

«Инвестторгбанк» (ОАО), можно сделать следующие выводы.

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся и расширяющим свою деятельность банком. Политика в части формирования ресурсов в 2006-2008 гг. была направлена на увеличение собственного капитала, привлечение средств юридических и физических лиц. В результате этого в структуре ресурсов произошло увеличение доли собственных средств. Вложения банка в период 2006-2008 гг. характеризовались ростом объемов выданных кредитов, главным образом юридическим лицам, и средств на корреспондентских счетах. В структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности, отмечается их увеличение при снижении доли ликвидных активов. В структуре обязательств преобладают «среднесрочные пассивы».

Банк имеет высокий уровень мгновенной и долгосрочной ликвидности, но значение текущей ликвидности близко к пороговому. Банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода. Для поддержания краткосрочной ликвидности банк привлекает средства Банка России и межбанковские кредиты. В целом состояние ликвидности банка за анализируемый период улучшилось и может быть охарактеризовано как удовлетворительное, но процедуры по управлению ликвидностью являются недостаточными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ликвидность означает способность банка своевременно и в полном объеме обеспечивать выполнение своих обязательств. Она выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности банка.

Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей.

В первой главе также отмечено, что ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка.

Методами оценки ликвидности являются расчет коэффициентов и сопоставление денежных потоков. Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России. Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты. Оценка платежеспособности банка основана на характеристике состояния платежей и динамики их проведения банком.

В работе рассмотрены основные методы управления ликвидностью банка: управление активами, управление пассивами и управление портфелем банка. При этом управление ликвидностью связано с решением дилеммы «прибыльность–ликвидность». Раскрыты способы стратегического и оперативного управления ликвидностью.

В ходе данной работы дана характеристика АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО). Исследование показало, что АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся банком, предоставляющим широкий спектр услуг. Он занимает устойчивое и стабильное положение на банковском рынке, активно расширяет присутствие в различных регионах страны.

Был сделан вывод, что ресурсы банка достаточно стабильны. Доля устойчивой части ресурсной базы банка растет. Вместе с тем увеличиваются затраты на обслуживание срочных депозитов.

Анализ ликвидности показал, что банк имеет высокой уровень мгновенной и долгосрочной ликвидности, но значение текущей ликвидности близко к пороговому. Банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода. Для поддержания краткосрочной ликвидности банк привлекает средства Банка России и межбанковские кредиты. В целом состояние ликвидности банка за анализируемый период улучшилось и может быть охарактеризовано как удовлетворительное, но процедуры по управлению ликвидностью являются

недостаточными.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
 2. Федеральный закон от 2 декабря 1990г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями)
 3. Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков»
 4. Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов»
 5. Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков»
 6. Письмо Банка России от 27.07.2000 г. №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций»
 7. Акимов О.М. Банковская ликвидность: новые подходы Базельского комитета // Управление в кредитной организации. □ 2010. - №3. □С.6-8.
 8. Банковские риски: учебное пособие / Под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. □ М.: КНОРУС, 2007. □ 232 с.
 9. Банковское дело / Под ред. Г.Г. Коробовой – М.: Экономистъ, 2008. – 751 с.
 10. Банковское дело / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2008. □ 458 с.
1. Банковское дело. Экспресс-курс / Под ред. О.И. Лаврушина. □ М.: КНОРУС, 2009. □ 352 с.
 2. Банковское дело: Учебник. □ 3-е изд., перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. □ М.: Финансы и. статистика, 2007. □ 672 с.
 3. Барометр банковской ликвидности // Финансы и кредит. □ 2009. - № 21. □С. 82-88.
1. Бархатов В.И. Особенности управления депозитным портфелем коммерческого банка в современных условиях // Вестник Челябинского государственного университета. □ 2009. - № 1. □ С. 104-109.
 2. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности. □ М.: Логос, 2007.

□ 368 с.

1. Винаков И.В. Качество кредитного портфеля □ посчитаем и улучшим! Кредитный портфель коммерческого банка. Управление качеством кредитного портфеля // Российское предпринимательство. □ 2009. - № 6. □С. 120-125.
2. Вишнинская Г.Н., Ахметова Д.М. Ликвидность и платежеспособность банка // Аудит и финансовый анализ. □ 2008. - №4. □С.139-169.
3. Гамза В. А. О системе обеспечения ликвидности и рефинансирования кредитных организаций России // Банковское дело. □ 2008. - № 6 .- С.26-27.
4. Гинзбург А.И. Экономический анализ: Учебник для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. □ СПб.: Питер, 2008. □ 528 с.
5. Глотова А.С. Совершенствование управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник Белгородского университета потребительской кооперации. □ 2009. - № 2. □ С. 415-418.
6. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие. □ М.: Академический Проект; Альма Матер, 2005. □ 432 с.
7. Губанова Е.В., Шарова С.У. Практика управления рисками в небольшом банке. Риск ликвидности. Мгновенная ликвидность // Управление финансовыми рисками. □ 2008. - № 3. □ С. 210-219.
8. Драгомирецкая О.В. Стратегическое управление в коммерческом банке

// Сибирская финансовая школа. □ 2009. - №2. □С.88-91.

1. Задача казначейства □ создание ликвидной «подушки безопасности» //

Банковское обозрение. □ 2008. - № 7. □С. 43-45.

1. Иванов В.В. Анализ надежности банка. □ М.: Русская деловая литература, 1996. □ 320 с.
2. Иванов В.В. Оценка банковской ликвидности. □ Тверь: Банк России, УМЦ БР, 2003. - 114 с.
3. Иванов В.В. Технология стратегического управления банковской ликвидностью [Электронный ресурс]. - <http://www.bankclub.ru>.
4. Иванов В.В. Экспресс-анализ ликвидности кредитной организации

[Электронный ресурс]. - <http://www.bankclub.ru>.

1. Иванов В.В., Киселев Д.А. Стратегия управления банковской ликвидностью. Тверь: УМЦ Банка России, 1999. □ 192 с.

- Ильясов С.М., Гаджиев А.А., Магомедов Г.И. Качество кредитного портфеля и кредитные риски // Банковское дело. □ 2008. - № 3. □ С. 80-85.
- Кирсанова М.В. Повышение качества кредитного портфеля в условиях финансового кризиса // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. □ 2010. - № 1. □ С. 337-340.
- Кох И.А. Банк и его агрессивный портфель. Особенности формирования краткосрочного спекулятивного портфеля ценных бумаг // Российское предпринимательство. □ 2009. - № 8-1. □ С. 141-146.
- Кулаев М.Ю. Управление активами и пассивами кредитной организации, процентным риском и риском ликвидности на основе трансфертных ставок // Аудит и финансовый анализ. □ 2008. - № 1. □ С. 41- 49.
- Левина Ю.Б. Банковская ликвидность: сущность, анализ, управление. –

М.: ЭКОН, 2001. □ 164 с.

- Лисейчикова Т.А., Балакина Р.Т. Рационализация кредитного портфеля как метод управления кредитным риском // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. □ 2009. - № 3. □ С. 173-179.
- Мамонтов Д.С. Система мониторинга кредитного портфеля коммерческого банка // Финансы и кредит. □ 2009. - № 38. □ С. 59-62.
- Недоспасова В.В. Банковский менеджмент: риск и ликвидность. Управление риском ликвидности коммерческого банка // Российское предпринимательство. □ 2009. - № 2-2. □ С. 140-144.
- Олюнин Д.Ю. Проблемы управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. □ 2009. - № 3. □ С. 199-203.
- Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. □ М.: ИНФРА-М, 2008. □ 720 с.
- Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. □ М.: Финансы и статистика, 1997. □ 272 с.
- Поморина М.А. Концепция стратегического финансового управления //

Управление в кредитной организации. □ 2010. - №1. □ С.63-66.

- Поморина М.А. Планирование как основа управления деятельностью банка. – М.: Финансы и статистика, 2002. □ 384 с.
- Продолятченко П.А. Методы управления привлеченными финансовыми ресурсами коммерческих банков // Сибирская финансовая школа. □ 2009. -

№5. □ С. 138-142.

1. Пронина А.М., Стрих А.Н. Стратегические перспективы развития рынка банковских услуг в России на фоне финансового кризиса // Сибирская финансовая школа. □ 2010. - №1. □ С. 61-65.
2. Роуз П. С. Банковский менеджмент. Commercial Bank Management /Пер.

с англ. со 2-го изд. □ М.: Дело Лтд., 1997. □ 768 с.

1. Сафронова Т.Е. Структура и анализ активного банковского портфеля коммерческого банка // Микроэкономика. □ 2009. - Т. 6. □ С. 239-249.
2. Синки Д. Ф. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. □ М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. □ 1024 с.
3. Синки, Джозеф Ф. Управление финансами в коммерческих банках: Пер. с англ. 4-го изд. / Под ред. Р. Я. Ливиты, Б. С. Пинскера. □ М.: Catallaxy, 1994. □ 937с.
4. Смулов А.М. Проблемы кредитной политики и пути их решения //

Банковское дело. □ 2009. - №2. □ С. 18-21.

1. Солнцев О.Г., Мамонов М.Е., Пестова А.А. Ситуация на кредитном рынке: промежуточные итоги кризиса и контуры среднесрочного прогноза // Банковское дело. □ 2010. - №4. □ С. 19-22.
2. Сорокина И.О. Методические подходы к анализу и оценке кредитного портфеля банка внешними пользователями // Финансы и кредит. □ 2008. - № 42. □ С. 15-25.
3. Состояние банковского сектора России в 2008 году // Вестник Банка России. □ 2009. - №20 (1111). □ С.7-13.
4. Ступина А.А., Югай А.Я. Оптимизация кредитного портфеля на основе повышения согласованности срочной структуры активов-пассивов коммерческого банка // Вестник Сибирского государственного аэрокосмического университета им. академика М.Ф. Решетнева. □ 2009. - № 2. □ С. 432-437.
5. Тен В. В., Герасимов Б. И., Докукин А. В. Экономические категории качества активов коммерческого банка / Под науч. ред. д-ра эконом. наук, проф. Герасимова Б. И. □ Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2007. □ 104 с.
6. Тютюнник А.В., Турбанов А.В. Банковское дело. □ М.: Финансы и статистика, 2007. □ 608 с.
7. Хворостовский Д.В. Влияние риска портфеля депозитов на устойчивость коммерческого банка // Финансы и кредит. □ 2009. - № 33. □ С. 60-64.
8. Хорошев С.С. Что мешает банкам кредитовать МСБ // Банковское дело.

□ 2010. - №4. □ С. 42-44.

1. Чичуленков Д.А. Особенности управления портфелем банковских активов // Финансы и кредит. □ 2009. - № 12. □ С. 41-46.