

Содержание:

1. Виды и характеристика ликвидности баланса и платежеспособности банка.

Под ликвидностью понимается способность банка выполнить свои обязательства перед клиентами с учетом предстоящего высвобождения средств, вложенных в активные операции, и возможных займов на денежном рынке. Погашение обязательств должно производиться без ущерба для прибыли банка.

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву. Возможность быстрого превращения активов банка в денежную форму для выполнения его обязательств предопределяется рядом факторов, среди которых решающим является соответствие сроков размещения средств по срокам привлечения ресурсов и каким является пассив по сроку, таки должен быть и актив. В этом случае обеспечивается равновесие в балансе между суммой и сроком высвобождения средств по активу в денежной форме и суммой и сроком предстоящего платежа по обязательствам банка.

Предметом анализа ликвидности баланса банка является достаточность его собственных средств; объем и структура привлеченных средств (как обязательства банка); соотношение активных и пассивных операций по срокам их осуществления и содержанию; влияние на ликвидность баланса отдельных операций банка; степень диверсификации ссудных и депозитных операций.

Для анализа используются данные баланса, расчеты экономических нормативов, данные внесистемного учета активных и пассивных операций по срокам их осуществления, информация о надежности возврата ссуд и стабильности депозитов, платежные календари, данные об оборотах по ссудным, расчетным и текущим счетам.

Основными направлениями изучения ликвидности баланса являются анализ отдельных видов пассивных и активных операций с позиций ликвидности, оценку диверсификации активов и пассивов, а также согласованности активных и пассивных операций по срокам.

Ликвидность пассивов – скорость с которой банк может выпустить долговое обязательство для приобретения клиринговых остатков по разумной цене.

Ликвидность активов – это возможность их использования в качестве средства платежа (либо быстрого превращения в средство платежа) и способность активов сохранять свою стоимость.

Поскольку ликвидность коммерческого банка является сложным понятием, ее невозможно оценить с помощью одного показателя, для этого должна использоваться система показателей, каждый из которых отражает отдельный момент обеспечения ликвидности банка. Все эти показатели можно разбить на группы по признаку экономической однородности, например, следующие:

- 1) показатели достаточности собственных средств;
- 2) показатели соотношения активных и пассивных операций по содержанию и срокам их осуществления;
- 3) показатели качества активов, уровня рискованности отдельных активных операций;
- 4) показатели, характеризующие привлеченные средства (степень диверсификации депозитных операций, объем и качество привлеченных ресурсов);
- 5) показатели финансовой устойчивости.

Платежеспособность банка обычно определяется как его способность бесперебойно и в полном объеме выполнять свои платежные обязательства и выступает как форма существования ликвидности. И если ликвидность оценивается в данной ситуации при помощи различных коэффициентов, базирующихся на сравнении активов в учетом сроков их погашения и пассивов – сроков востребования, то критериями платежеспособности выступают показатели, характеризующие платежную дисциплину: состояние корреспондентского счета, наличие картотеки неоплаченных в срок расчетных документов из-за отсутствия средств на корсчете кредитной организации; наличие задолженности по межбанковским кредитам и кредитам рефинансирования ЦБ.

Для обеспечения одной из сторон ликвидности – платежеспособности в будущем, очевидно, следует знать с достаточной степенью точности, какова будет потребность в наличных и безналичных денежных средствах. Естественно, что рассчитать эту проблему невозможно, поэтому банк должен иметь некоторый

запас активов, реализовать которые без потерь он может в любое время и (или) иметь возможность приобрести недостающие средства на денежном рынке. При этом активные операции, как правило, различаются по степени доходности и степени рискованности. В качестве самостоятельного субъекта банк должен иметь возможность своевременно реализовать свой собственный капитал. Чем больше абсолютный объем собственных средств и их удельный вес в структуре пассивов баланса, тем выше устойчивость банка и ниже его зависимость от внешних потрясений. При продолжительной и стабильной прибыльной деятельности банка растет абсолютный и относительный размер собственных средств, что в свою очередь повышает его устойчивость.

Итак, платежеспособность обеспечивается путем полной сбалансированности активных и пассивных операций на ближайшие промежутки времени и в разумных пропорциях на долгосрочную перспективу, а также путем поддержания разумного уровня риска активных операций, достаточности собственных и стабильности привлеченных средств.

Наряду с перечисленными мероприятиями для обеспечения платежеспособности в будущем необходима взвешенная стоимостная политика привлечения и размещения ресурсов. Что в совокупности должно привести к положительным финансовым результатам деятельности банка.

Ликвидность банка помимо платежеспособности характеризуется такими чертами, как надежность и финансовая устойчивость.

Под надежностью понимается гарантия того, что банк в своей деятельности наряду с собственными коммерческими интересами обеспечивает сохранность средств, доверенных ему вкладчиками, и выполняет другие принятые на себя обязательства, обычно это достигается посредством диверсифицированного подхода при размещении привлеченных ресурсов.

Финансовая устойчивость характеризуется уровнем собственных средств в пассиве баланса, соответствием собственного капитала активам с точки зрения рискованности, способностью банка в дальнейшем увеличить собственный капитал за счет полученной прибыли, а также стабильностью клиентуры банка, которая является гарантией устойчивости ресурсной базы.

2. Управление ликвидностью на уровне руководства банка и его структурных подразделений.

Потребности банка в ликвидных средствах могут быть рассмотрены с точки зрения спроса и предложения. Для большинства банков наибольший спрос на ликвидные средства возникает по двум причинам:

из-за снятия клиентами денег со своих счетов;

в связи с поступлением заявок на получение кредитов от клиентов, которые банк решает принять (это или заявки на получение новых кредитов, или возобновление истекающих договоров о ссудах, или предоставление средств по существующим кредитным линиям).

Еще одной причиной возникновения спроса на ликвидные средства является погашение задолженности по займам банка, которые он мог получить от других банков или ЦБР. Уплата налогов, операционные расходы и выплата денежных дивидендов держателям акций банка также увеличивает спрос на быстрореализуемые денежные средства.

Для удовлетворения спроса на ликвидные средства банк может привлечь некоторые из потенциальных источников предложения. Как правило, наиболее важными поступлениями являются поступления вкладов от клиентов, средства на новых счетах и поступления на уже существующие счета. Еще одним важным источником предложения ликвидных средств является погашение клиентами взятых ссуд, что дает дополнительные возможности для удовлетворения новых потребностей в ликвидных средствах подобно продаже активов банка, в частности, хорошо реализуемых ценных бумаг из портфеля инвестиций. Ликвидные средства также поступают в виде доходов от предоставления недепозитных услуг (консультирование, операционное обслуживание и др.).

Источники возникновения проблем ликвидности

Банки заимствуют крупные суммы краткосрочных депозитов и резервов у граждан, предприятий и других кредитных учреждений, затем пускают их в оборот и предоставляют долгосрочные кредиты своим клиентам. Так что большинство банков имеют некоторое несоответствие между сроками погашения по своим

активам и сроками погашения по основным обязательствам. Проблема, возникающая в случае несовпадения сроков, состоит в том, что банки имеют необычно высокую долю обязательств, требующую немедленного выполнения, таких, как вклады до востребования, текущие счета и займы денежного рынка. Таким образом, банки всегда должны быть готовы удовлетворить безотлагательный спрос на денежные средства, который может быть весьма значительным в отдельные моменты времени.

Другим источником потенциальных проблем ликвидности является чувствительность банков к изменениям процентных ставок. Когда происходит рост процентных ставок, некоторые вкладчики изымают свои средства в поисках более высоких прибылей в других местах. Многие клиенты, взявшие ссуды, могут приостановить подачу заявок на новые кредиты или ускорить использование кредитных линий, еще имеющих низкие процентные ставки. Таким образом, изменение процентных ставок отражается на спросе клиентов и на депозиты, и на кредиты, что оказывает сильное влияние на уровень ликвидности банка. Более того, изменение процентных ставок влияет на рыночную стоимость активов, продажа которых может потребоваться банку для получения дополнительных ликвидных средств, и оказывает непосредственное влияние на стоимость займов на денежном рынке.

Вне зависимости от этих факторов удовлетворение спроса на ликвидные средства должно быть для банка высокоприоритетным. Неудачи в этой области могут серьезно подорвать доверие к нему клиентов.

Политика ликвидности имеет дело с решением дилеммы ликвидность — рентабельность. Поэтому перед банком встает задача максимизации доходности своих операций при наличии данного ограничения, причем присутствует четко выраженный фактор неопределенности, так как руководство банка не может с уверенностью предсказать, когда и в каком масштабе возникнет проблема ликвидности. А когда она возникнет, можно только предпринять меры на основе заранее созданного задела — резервов, особой структуры активов и пассивов или наработанных операций.

Наиболее старый способ обеспечения потребностей банка в ликвидных средствах известен как управление ликвидностью через управление активами. В чистом виде эта стратегия требует накопления ликвидных средств в виде 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 неденежных активов в наличные средства.

Многие банки в качестве источника ликвидных средств все 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 рискованым способом решения банком проблем ликвидности (но он дает более высокую ожидаемую прибыль) из-за изменчивости процентных ставок денежного рынка и доступности кредита.

Метод фондового пула

Суть данного метода заключается в том, что все банковские средства, полученные из различных источников, рассматриваются как единый пул средств, имеющих 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. В условиях, когда занятие длинной валютной позиции обеспечивает доход в течение достаточно длительных периодов времени, 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.

Измерение движения денежных средств

Другой подход к измерению ликвидности состоит в отслеживании динамики изменения объема потребности в ликвидности и источников ее удовлетворения. В качестве примера достоверного возрастания потребности в ликвидности можно привести договора об открытии кредитных линий. Напротив, если один из крупных вкладчиков заранее уведомил об изъятии через оговоренный срок крупного срочного депозита, мы достоверно можем говорить о сокращении в известный момент в будущем источников ликвидных ресурсов.

Метод конверсии фондов

Когда банк использует принципиально различные источники привлечения средств, задача управления ликвидностью усложняется. Тогда может стать обоснованным метод конверсии фондов. Его суть заключается в том, что средства, мобилизованные из различных источников, используются по-разному. Другими словами, средства увязываются по источникам и направлениям использования. Например, средства на счетах до востребования отличаются более высокими резервными требованиями и быстрым оборотом, а характеристики средств, привлеченных в срочные вклады, совсем иные. При применении метода конверсии фондов необходимо:

распределить все средства по источникам формирования в зависимости от оборота по счетам и резервным требованиям;

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 .

Другие подходы к управлению ликвидностью

Метод управления резервной позицией является методом с большими преимуществами и большими недостатками. Его содержание заключается в следующем: определяем резервную позицию, т.е. не формируем заранее вторичные резервы, а лишь прогнозируем количество фондов, которое мы можем купить на денежном рынке и тем самым профинансировать возможный отток денежных средств. В первую очередь, речь идет о привлечении средств на

межбанковском рынке и заимствовании у ЦБР.

Преимущества метода очевидны:

сокращается доля низкодоходных и недоходных активов;

в случае изъятия депозитов валюта баланса банка не уменьшается или уменьшается в меньшей степени, потому что вторичные резервы не ликвидируются, а напротив, банк привлекает дополнительные средства.

Но при использовании данного метода риск ликвидности замещается другими видами риска:

риском изменения процентных ставок;

риском доступности фондов (который определяется, в первую очередь, емкостью межбанковского рынка).

Метод управления кредитной позицией заключается в определении особой кредитной позиции — того объема денежных средств, которые банк получит в краткосрочном периоде, если не будет возобновлять краткосрочные кредиты. При этом подходе к управлению ликвидностью также присутствует фактор риска доступности фондов и, как и в предыдущем варианте, его актуальность будет возрастать по мере развития денежного рынка.

Ключевое слово при использовании метода активного управления портфелем — секьюритизация. Термин “секьюритизация” происходит от англ. securities — ценные бумаги — и означает обращение банковских активов в ценные бумаги. При секьюритизации активов размещение кредитных ресурсов осуществляется не только посредством заключения кредитного договора, но и путем использования векселей (при краткосрочном кредитовании) и облигаций (при долгосрочном кредитовании). Близкий к секьюритизации альтернативный путь — применение права переуступки, например переуступки кредита. Таким образом, секьюритизация в широком смысле слова означает не только превращение кредитов в ценные бумаги, но и любой перевод их в такую форму, когда их можно реализовать третьим лицам на рынке.

3. Оценка активов и пассивов по степени ликвидности и срокам востребованности

обязательств.

Оценку структуры баланса коммерческого банка целесообразно начинать с пассива, отражающего источники собственных и привлеченных средств, поскольку объем и структура пассивов в значительной части определяют объем, структуру активов.

Анализ структуры пассивов начинается с выявлением размера собственных средств, определения их доли в общей сумме баланса. Источником анализа состояния собственных средств банка является первый раздел баланса, где открыты счета по учету всех фондов банка. При анализе структуры пассива важное значение имеет определение средств банка. Следует различать собственные средства (брутто) и собственные средства (нетто). Собственные средства (брутто) помимо фактического остатка средств (нетто), который может быть использован для кредитования, должны включать также отвлеченные и иммобилизованные средства. Собственные средства банка (брутто) состоят из фондов банка, собственных источников финансирования капитальных вложений, прибыли собственных средств в расчетах, страховых резервов коммерческого банка.

Сумма иммобилизации включает капитализированные собственные средства (стоимость основных средств за минусом износа, отвлеченные средства за счет прибыли, собственные средства, перечисленные другим организациям для участия в их деятельности, собственные средства, вложенные в ценные бумаги, собственные средства, отвлеченные в расчеты, факторинговые, дебиторскую задолженность).

Собственные средства (нетто) определяются как разность между величиной собственных ресурсов (брутто) и суммой иммобилизации. Этот показатель играет ключевую роль при проведении структурного анализа баланса. На его основе должны устанавливаться нормативы ликвидности, используемые центральными банками. Иммобилизация собственных средств снижает ликвидность и доходность банковских операций, поэтому их размеры должны находиться под постоянным контролем руководства банка.

Качественная оценка собственных ресурсов может быть выполнена с помощью расчета удельных весов их элементов: фондов банка, нераспределенной прибыли, средств в расчетах. Целесообразно исчисление коэффициента иммобилизации собственных средств, сокращению которого ведет к росту ликвидности и доходности.

Общую оценку масштабов деятельности банка дает показатель темпов роста уставного фонда, который рассчитывается как отношение суммы оплаченной части к величине первоначально объявленного уставного фонда в уставе банка. Этот показатель отражает темпы развития банковской деятельности и характеризует общее состояние банка.

Для анализа структуры привлеченных средств предварительно определяется общая их сумма и выделяются следующие подгруппы:

- срочные депозиты;
- депозиты до востребования: средства на расчетных, текущих счетах предприятий и организаций, средства бюджетных учреждений и доходы бюджета, неиспользованные собственные средства предприятий, предназначенные для капитальных вложений;
- средства в расчетах: неиспользованные остатки на счетах по аккредитивам, лимитированным чековым книжкам, акцентовым платежным поручениям и другие привлеченные средства, включая средства заказчиков на специальных счетах при расчетах по капитальным вложениям в целом за объект;
- межбанковские кредиты - кредиты, полученные от других банков;
- кредиторы по внутрибанковским операциям;
- средства, поступающие от продажи акций и других ценных бумаг.

Определение удельного веса каждой подгруппы в общей сумме привлеченных ресурсов характеризует ее роль в формировании кредитных ресурсов. Анализ структуры привлеченных средств коммерческих банков свидетельствует о преобладании депозитов до востребования и, прежде всего, средств на расчетных и текущих счетах клиентов, а также межбанковских кредитов. Традиционно первый источник является более предпочтительным с точки зрения доходности банка, устойчивости и надежности самих ресурсов. В процессе анализа пассивных операций можно использовать различные коэффициенты для оценки политики банка.

Анализ активных операций банка производится с точки зрения выявления их доходности, степени риска и ликвидности. В этих целях определяется доля активов, приносящих и не приносящих доходы банку. Затем более детально анализируются активы, приносящие доход, прежде всего их структура по

составным элементам. При этом определяется общий объем кредитов с выделением краткосрочных, средне- и долгосрочных ссуд, а также межбанковских кредитов, активов, вложенных в проведение факторинговых и лизинговых операций. Особенно тщательно следует анализировать кредитные вложения с точки зрения их риска и доходности.

С точки зрения кредитного риска целесообразно выявление в ходе анализа проблемных кредитов. С этой целью могут быть использованы различные показатели. Так, коэффициент доходности активов Активы, приносящие доход позволяет выявить долю активов, обеспечивающую получение прибыли банку, и актива, не приносящие доход (касса, корреспондентский счет, основные средства и др. статьи)

В ходе анализа выявляют факторы, влияющие на доходы банка, соотносят их с активами - расчеты могут показать, насколько прибыльно осуществляются активные операции. Банки должны очень осторожно и взвешенно подходить к оценке возрастания доли отдельных статей затрат, допуская рост с учетом прогнозов последующей от них отдачи.

В случае признания структуры доходов и расходов банка неблагоприятной банк должен корректировать свою дисконтную и кредитную политику.

Банки должны иметь свою стратегию поддержания устойчивости депозитов. Частью такой стратегии выступает маркетинг - повышение качества обслуживания клиентов, с тем, чтобы они оставались верными банку и во время кризисных ситуаций. Повышение срока сберегательных депозитов, их средней суммы также смягчает колебания депозитов во время кризисов.

4. Оценка активов банка с учетом степени риска.

В процессе управления риском ликвидности устанавливаются следующие лимиты ликвидности: лимит текущей ликвидности и лимит перспективной ликвидности. Первый лимит устанавливается в виде абсолютной суммы - предельного размера дефицита ликвидности (превышения обязательств над активами). Второй - в виде относительного показателя: предельного коэффициента дефицита ликвидности, представляющего собой соотношение дефицита ликвидности нарастающим итогом и активов банка.

В качестве лимита текущей ликвидности обычно устанавливают предельную сумму дефицита ликвидности на срок до 1 месяца. Поддержание лимита обеспечивается расчетом объема неработающих активов (корреспондентский счет и касса), которые должны обеспечивать расчеты по средствам «до востребования» и срочным средствам. Расчет объема неработающих активов осуществляется по формуле:

Объем неработающих активов = колеблющаяся часть средств «до востребования» + доля срочных средств, компенсирующая риск их внепланового изъятия.

Лимит перспективной ликвидности представляет собой агрегированный показатель – предельный коэффициент дефицита ликвидности. Он рассчитывается по формуле:

$(\text{Дефицит ликвидности} / \text{чистая валюта баланса банка}) \times 100\%$.

Расчет дефицита ликвидности производится путем суммирования дефицитов ликвидности по всем срочным группам, включая группы до 1 месяца (используемые для расчета текущей ликвидности). При этом избыток ликвидности по более коротким группам покрывает дефицит по более длинным группам, но не наоборот. Лимит устанавливается в процентах. Способ поддержания лимита – изменение политики в области привлечения и размещения. Например, пролонгация, либо востребование кредитов, привлечение и возврат депозитов.

Стратегия банка в области управления активами и пассивами напрямую влияет на планирование риска ликвидности и соответствующих лимитов. Размер лимита определяется политикой банка в области ликвидности – консервативной или агрессивной. В первом случае дефицит текущей ликвидности отсутствует и лимит равен 0. Во втором случае (если дефицит планируется погасить за счет привлечения средств на рынке межбанковского кредитования (МБК) или реализации высоколиквидных активов) он должен быть равен объему возможного привлечения средств на рынке МБК и объему средств от продажи высоколиквидных активов. Тот же принцип используется при установлении нормативов перспективной ликвидности.

Консерватизм политики банка предполагает отсутствие разрыва между активами и пассивами в рамках одной срочной группы или размещение на сроки более короткие, чем сроки привлеченных пассивов. При этом лимит перспективной ликвидности будет близок к 0. Агрессивная политика предполагает увеличение лимита перспективной ликвидности, то есть увеличение рамок, в которых сроки

активов могут превышать сроки пассивов. По мнению специалистов, верхний предел отклонений должен быть таким, чтобы к моменту достижения срочной группы «до 1 месяца» разрыв входил в рамки лимита текущей ликвидности.

Существуют следующие способы оценки и управления риском ликвидности:

- проведение анализа и оценка соотношения активов и пассивов по степени ликвидности;
- метод разрыва (лестница сроков).

Для анализа и оценки соотношения активов и пассивов по степени ликвидности активы и пассивы распределяются по соответствующим группам по степени убывания ликвидности и с учетом их срока и качества. При классификации активов в данном случае учитывается возможность их быстрого превращения в денежную наличность.

Метод разрыва основывается на сопоставлении активных и пассивных статей баланса с учетом срока, оставшегося до их погашения. Выявленные в результате сопоставления разрывы показывают, в каком временном интервале банк будет испытывать недостаток или избыток ликвидных средств.

Список использованной литературы

1. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело: Учебное пособие. - СПб.: Питер, 2005.
2. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. - 5-е изд., перераб. И доп.- М.: Финансы и статистика, 2004.
3. Лаврушин О.И. Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент).-М.: Юристъ, 2007.
4. Лаврушин О.И. Банковское дело: Учебник для вузов.-2-ое изд., перераб. И доп.-М.: Финансы и статистика, 2006.
5. www.cbr.ru
6. www.banks-rate.ru
7. www.bankir.ru
8. www.finansy.ru