

Теории, методы и инструменты управления банковской ликвидностью»

курс «УПЛ»

к.э.н., доцент Соколова Е.М.

План

- 1. Платежеспособность банка.**
- 2. Понятие ликвидности банка.**
- 3. Показатели оценки
ликвидности банка.**
- 4. Управление банковской
ЛИКВИДНОСТЬЮ.**



Нормативные акты:

- Инструкция 139-И**
 - Положение ЦБ РФ 421-П О порядке расчета ПКЛ.**
 - Рекомендации Базельского Комитета (см.сайт ЦБ РФ – Надлежащая практика управления ликвидностью, Принципы надлежащего управления, Международные подходы по измерению, стандартам и рискам ликвидности)**
-



Литература:

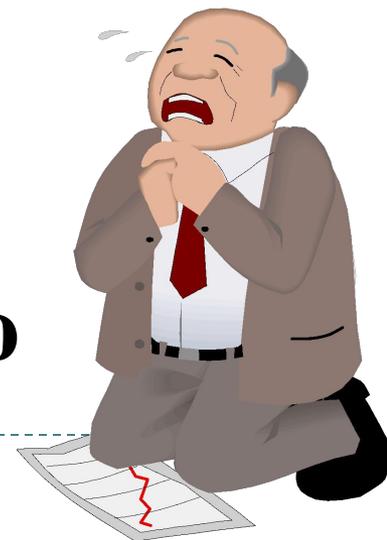
- Мамонова И. О соотношении ликвидности и платежеспособности банка //Бизнес и банки, 2007, №38
- Кузнецова Л., Кутузова Н. Платежеспособность и ликвидность: уточнение понятий//Деньги и кредит, 2007, №8
- Астрелина В., Бондарчук П., Шальнов П. Управление ликвидностью в коммерческом банке М.,2012

**Платежеспособность –
способность отвечать
по своим
обязательствам, как
балансовым, так и
забалансовым.**



Внешние признаки утраты платежеспособности банка:

- Отсутствие средств на корреспондентском счете
 - Прекращение платежей по счетам клиентов или задержки
 - Проблемы с банкоматами
 - Возможно, рост задолженности по МБК
-

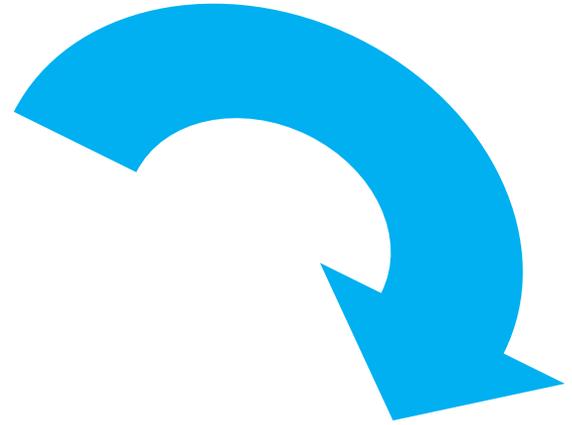


Неплатежеспособность может быть :

- Техническая - ошибки в управлении, внешние факторы, может спровоцировать банковскую панику и привести к стойкой
 - Стойкая – отсутствие реальных источников для погашения обязательств
-



К банкам применимо понятие только относительной, условной платежеспособности:



□ Условие – привлеченные и размещенные средства будут соответствовать договорным срокам.



**Платежеспособным
считается такой банк, у
которого совокупные
активы превышают
обязательства банка.**

Активы > Обязательства



АКТИВ

Активы - 1000

Баланс - 1000

ПАССИВ

СС брутто – 100

ПС - 900

Баланс - 1000

1000 > 900

АКТИВ

Активы - 1000

Убытки - 120

Баланс - 1120

ПАССИВ

СС брутто – 100

ПС - 1020

Баланс - 1120

1000 < 1020

СС нетто = -20

**Банк платежеспособен, пока
у него есть СС.**

A - Обязательства = СС > 0

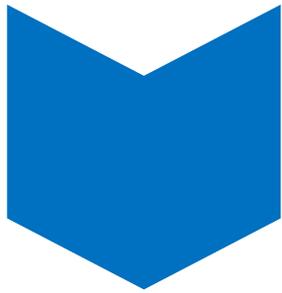


При этом возникают
проблемы:

- ▣ **Правильность оценки А и П (их рыночная стоимость);**
- ▣ **Адекватная оценка рисков А и П;**
- ▣ **Выявление скрытых убытков, недосознание резервов и т.д.**



Платежеспособность банка:



СС > 0

Достаточность капитала банка



СС имеют размер, адекватный риску



Платежеспособность и ликвидность

1. $P = L$
2. $P \neq L$
 - 2.1. P – часть, условие L
 - 2.2. L – часть, условие P
 - 2.3. P и L разные категории. Но взаимовлияющие и взаимозависимые.

На практике – разные уровни управления для P и L

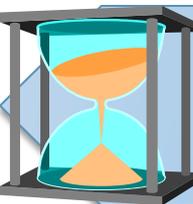


**Ликвидность в общем
смысле – состояние баланса
фирмы с точки зрения
возможности быстро
реализовать средства по
активу и срочно покрыть
обязательства по пассиву
(liquid – жидкий, текучий)**

Ликвидность банка – способность
своевременно и в полной сумме отвечать
по своим обязательствам и поддерживать
это состояние в перспективе,
определяемая:



структурой А по степени реализуемости;



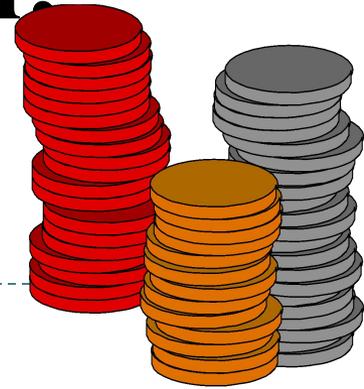
структурой П по степени срочности;



**сбалансированностью А и П по суммам и
срокам**

Активы банка по степени реализуемости:

- 💧 **Активы мгновенной ликвидности;**
- 💧 **Активы текущей ликвидности;**
- 💧 **Активы среднесрочной ликвидности;**
- 💧 **Трудноликвидные активы;**
- 💧 **Неликвидные активы**



Пассивы по степени срочности:

- **Обязательства до востребования;**
 - **Текущие обязательства;**
 - **Обязательства среднесрочные;**
 - **Обязательства долгосрочные;**
-
- **Постоянные пассивы**

Сбалансированность по суммам и срокам:

- **Не означает полного совпадения;**
- **В краткосрочном периоде – избыток ликвидности, в долгосрочном – дефицит;**
- **Постоянный мониторинг.**



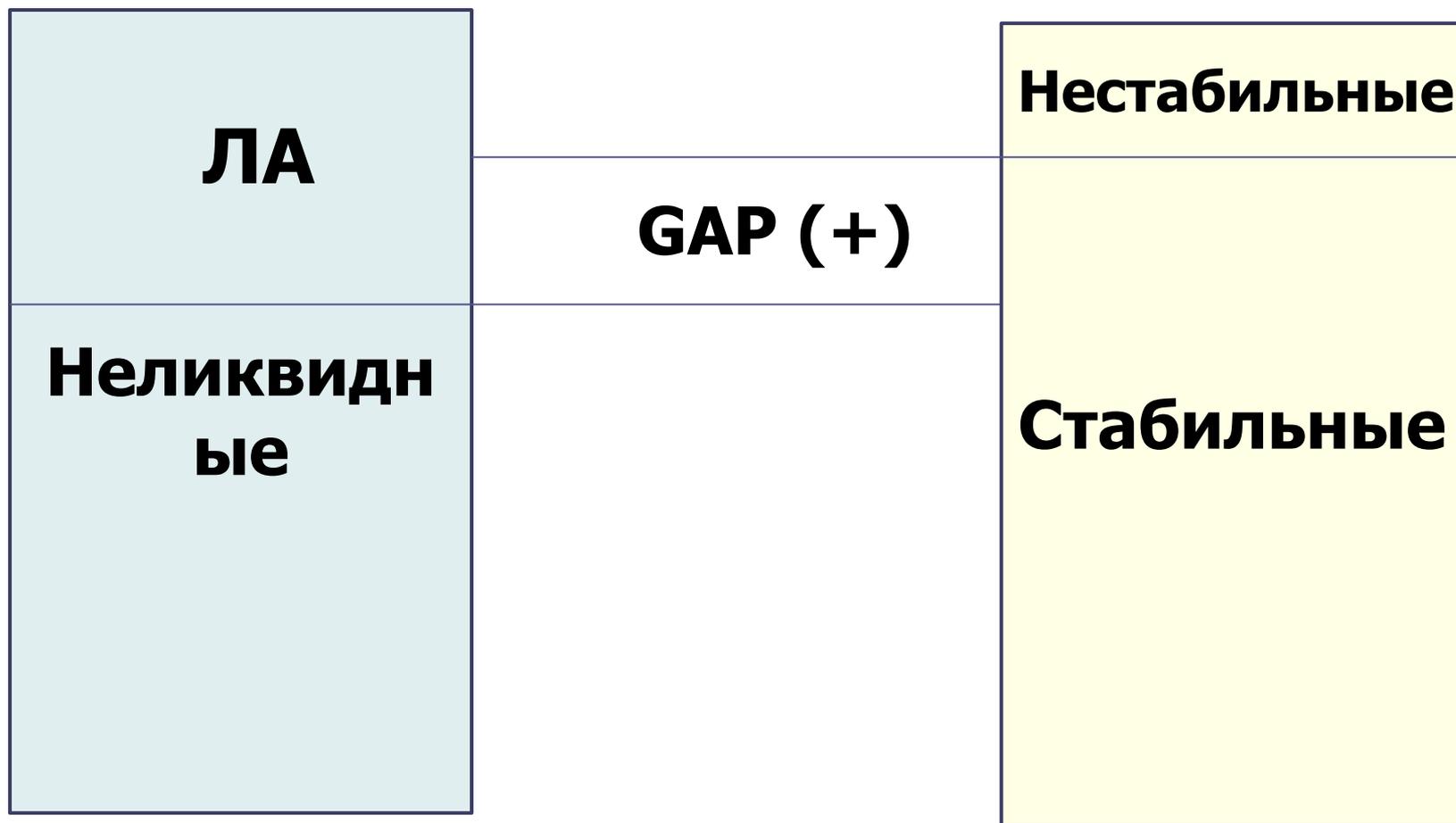
Ликвидность

- ▣ Как запас (стационарная, ликвидность баланса, статическая)

 - ▣ Как поток (динамическая, перспективная)
-



Модель ликвидности баланса банка



Теории ликвидности (задание к семинару – сообщение)

Коммерческих ссуд - 18 век

Перемещения – 1900-е гг

Ожидаемого дохода – 1930-е гг

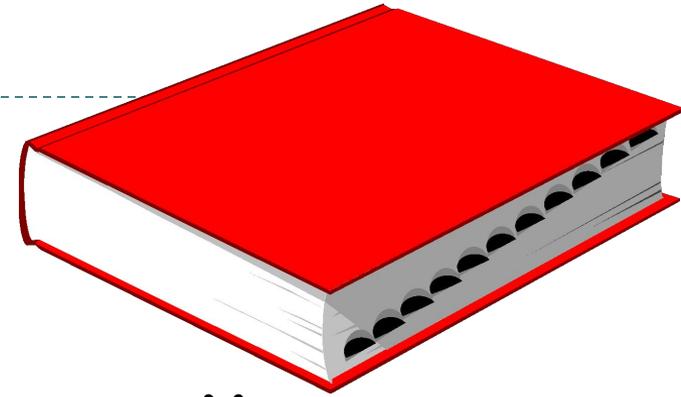
Управления пассивами – 1960-е гг



Нормативные показатели

ликвидности

(Инструкция 139-И):



- N_2 - норматив мгновенной ликвидности
- N_3 - норматив текущей ликвидности
- N_4 - норматив долгосрочной ликвидности



Норматив мгновенной ликвидности:

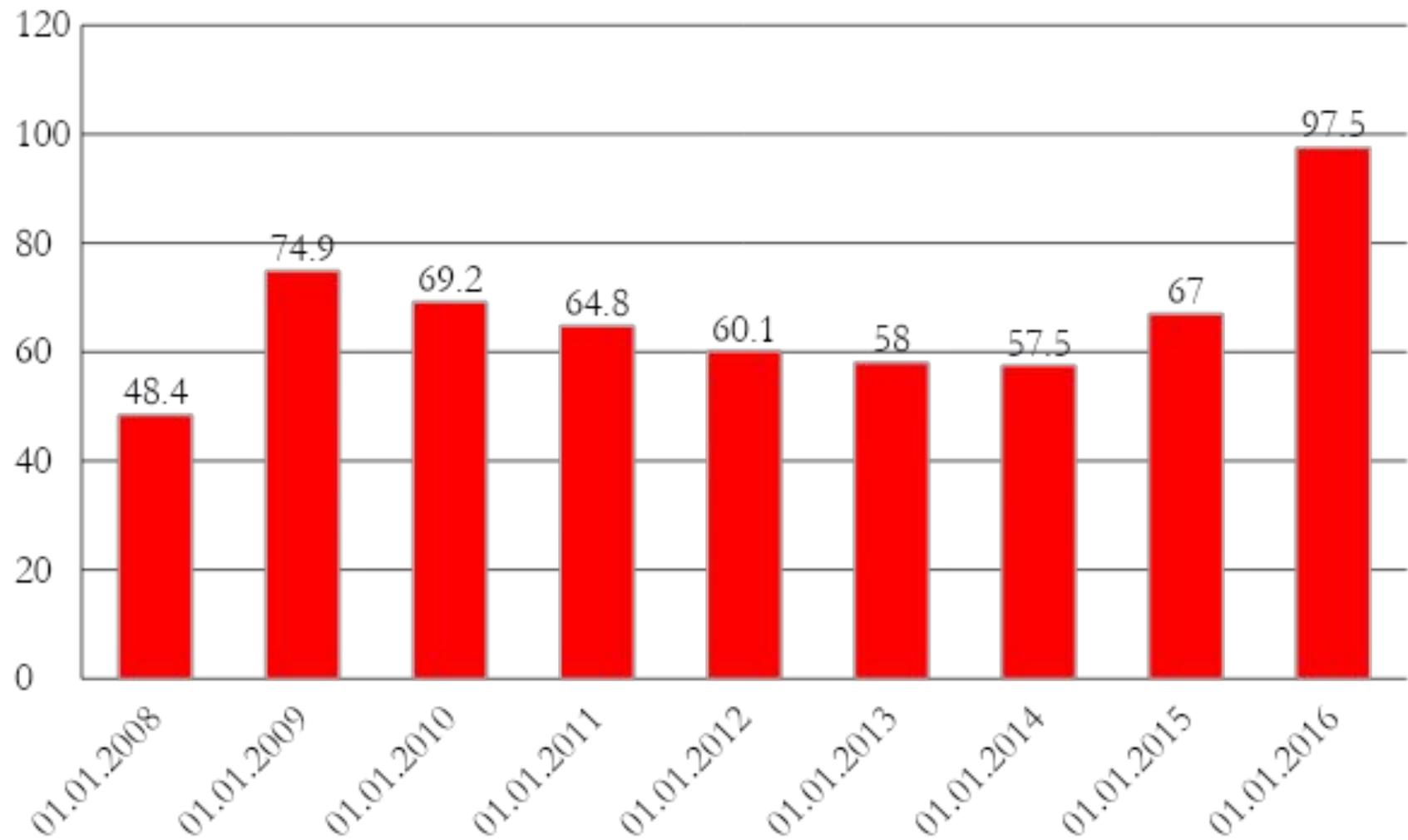
$$H_2 = \frac{L_{ам}}{O_{вм}} \times 100\%$$

 Минимальное значение – 15%

Рекомендации международных
органов – минимум 15-20%



Среднее по банковской системе значение Н2



Норматив текущей ликвидности:

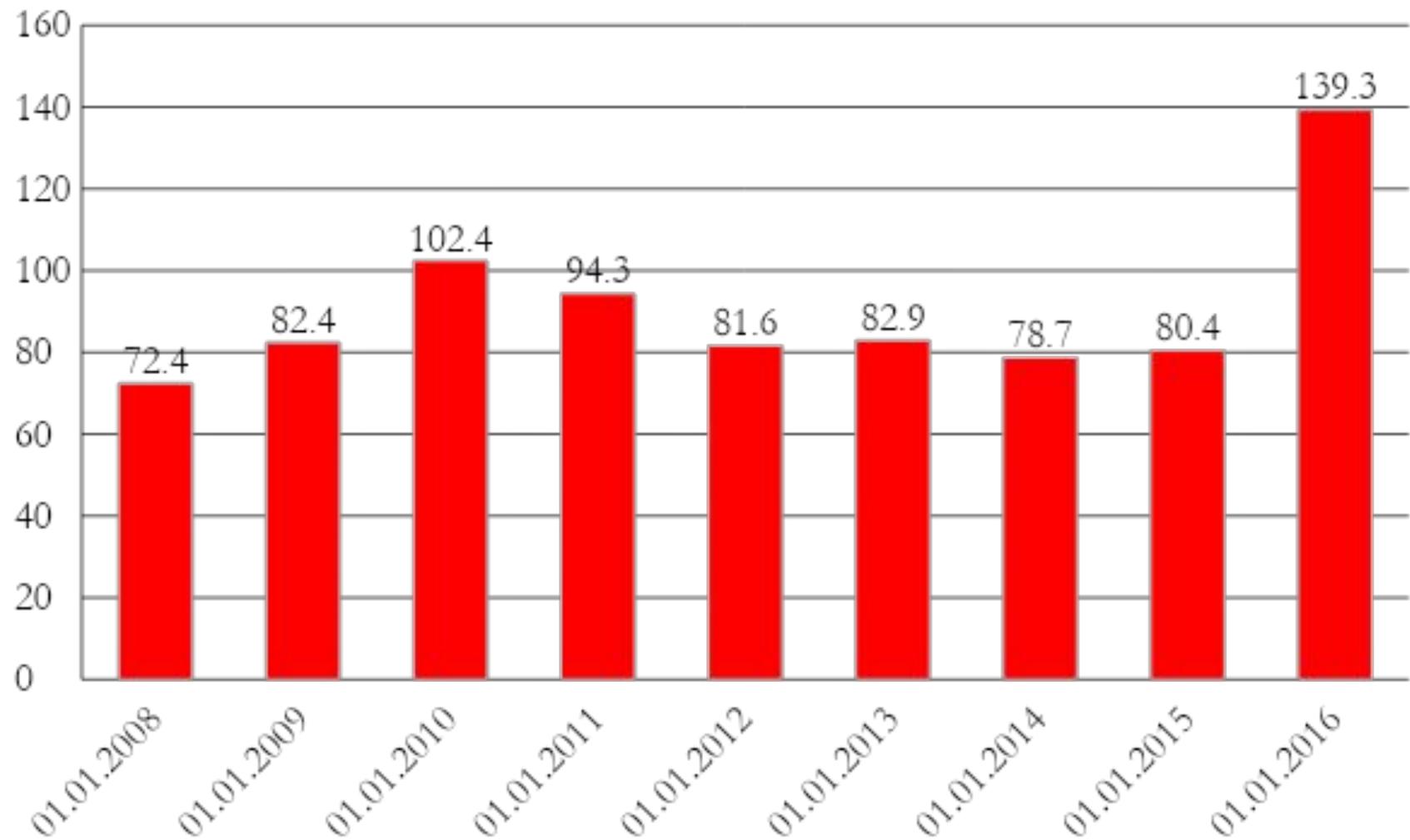
$$H_3 = \frac{L_{\text{ат}}}{O_{\text{вт}}} * 100\%$$

 Минимальное значение – 50%

Рекомендации международных
органов – минимум 25-45%



Среднее по банковской системе значение НЗ



По желанию банк может
применить:

$$H2 = \text{Лам} / \text{Овм} - \text{Овм}^*$$

$$H3 = \text{Лат} / \text{Овт} - \text{Овт}^*$$

Учет «поведенческих» корректировок



остаток по

обязательствам

минимальный совокупный остаток средств по счетам юридических и физических лиц

- меньший из 12 дат на 1 число,
 - в пределах 1% от средней величины на 1 число за 12 месяцев
-



Норматив долгосрочной ликвидности:

$$H_4 = \frac{K_{рд}}{K + O_D} * 100\%$$

 Максимальное значение – 120%

Рекомендации международных
органов – минимум 40% –
максимум 70%



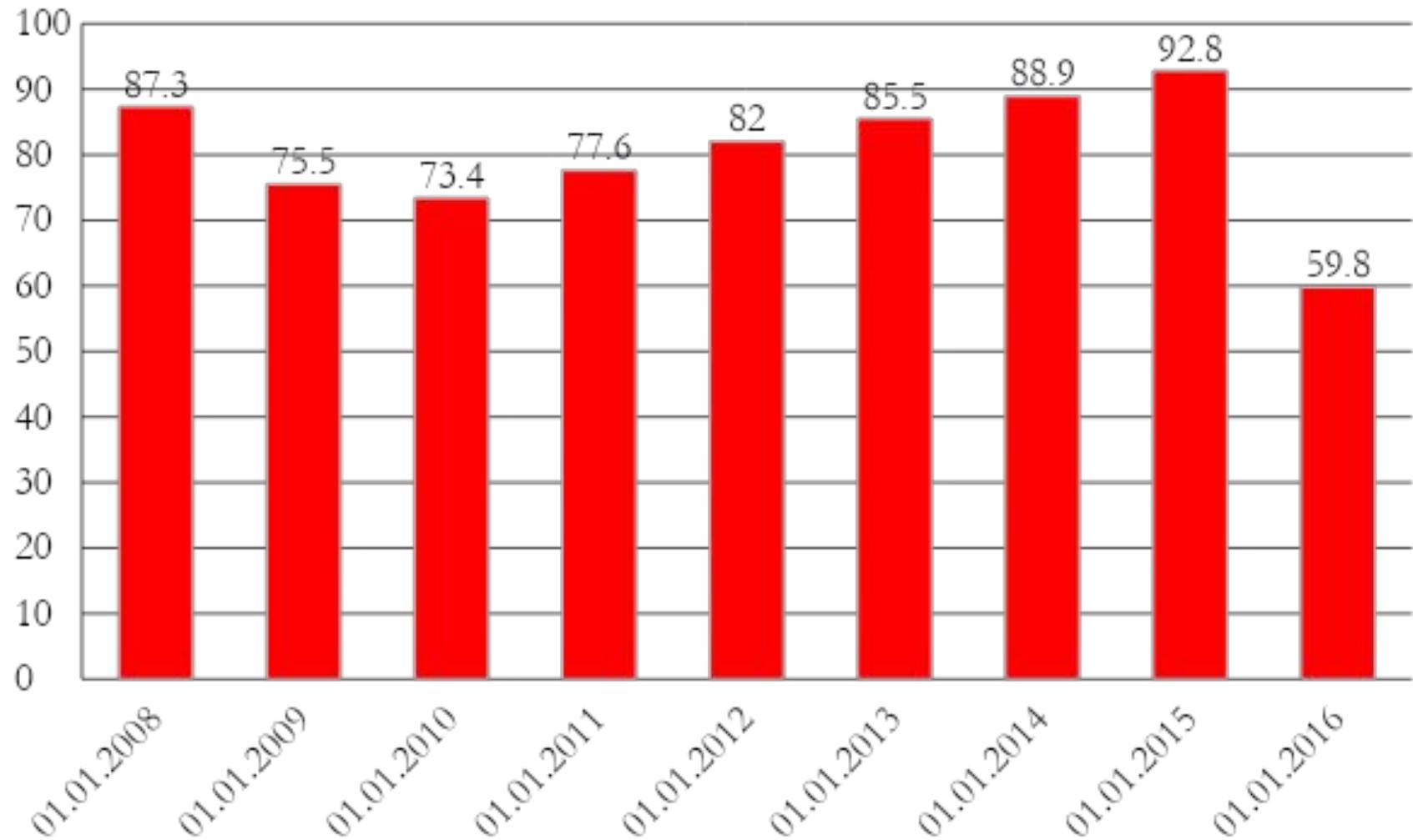
По желанию банк может
применить:

$$H_4 = K_{рд} / K + OД + O^*$$

где, O^* - минимальный остаток по
обязательствам до года (порядок
определения тот же)



Среднее по банковской системе значение Н4



Нормативы, направленные на ограничение риска несбалансированной ликвидности:

■ H_6 - максимальный риск на 1 заемщика;

■ H_7 - максимальный размер крупных кредитных рисков;

■ $H_{9.1}$ - максимальный риск на 1 участника (акционера);

■ $H_{10.1}$ - максимальный риск инсайдеров;

■ H_{12} - использование СС для приобретения акций и долей

заемщика или группу связанных

$$H_6 = \frac{K_{pz}}{СК} * 100\%$$

 **Максимум – 25%**



**H_7 – максимальный размер
крупных кредитных рисков**

$$H_7 = \frac{\text{SUM } K_{\text{скр}} * i}{\text{СК}} * 100\%$$

 **Максимум – 800%**

**В среднем по банк.сектору
около 254%**



**$H_{9.1}$ – максимальный размер
кредитных рисков на акционеров**

$$H_{9.1} = \frac{\text{SUM } K_a * i}{\text{СК}} * 100\%$$

 **Максимум – 50%**

(ср. -2,8%)

**$H_{10.1}$ – максимальный размер
кредитных рисков на акционеров**

$$H_{10.1} = \frac{\text{SUM } K_{рсi} * i}{СК} * 100\%$$

 **Максимум – 3%**

(Ср. 0,6%)



H_{12} – использование СС для приобретения акций и долей

$$H_{12} = \frac{\text{SUM } K_{ин} * i}{СК} * 100\%$$

 **Максимум – 25%, среднее -8,6%**

Оценочные показатели ликвидности:

**Показатели доли группы А по
реализуемости в совокупных А;**

**Показатели доли группы П по срочности
в совокупных П;**

**Показатели соотношения
соответствующих групп А и П**

Другие

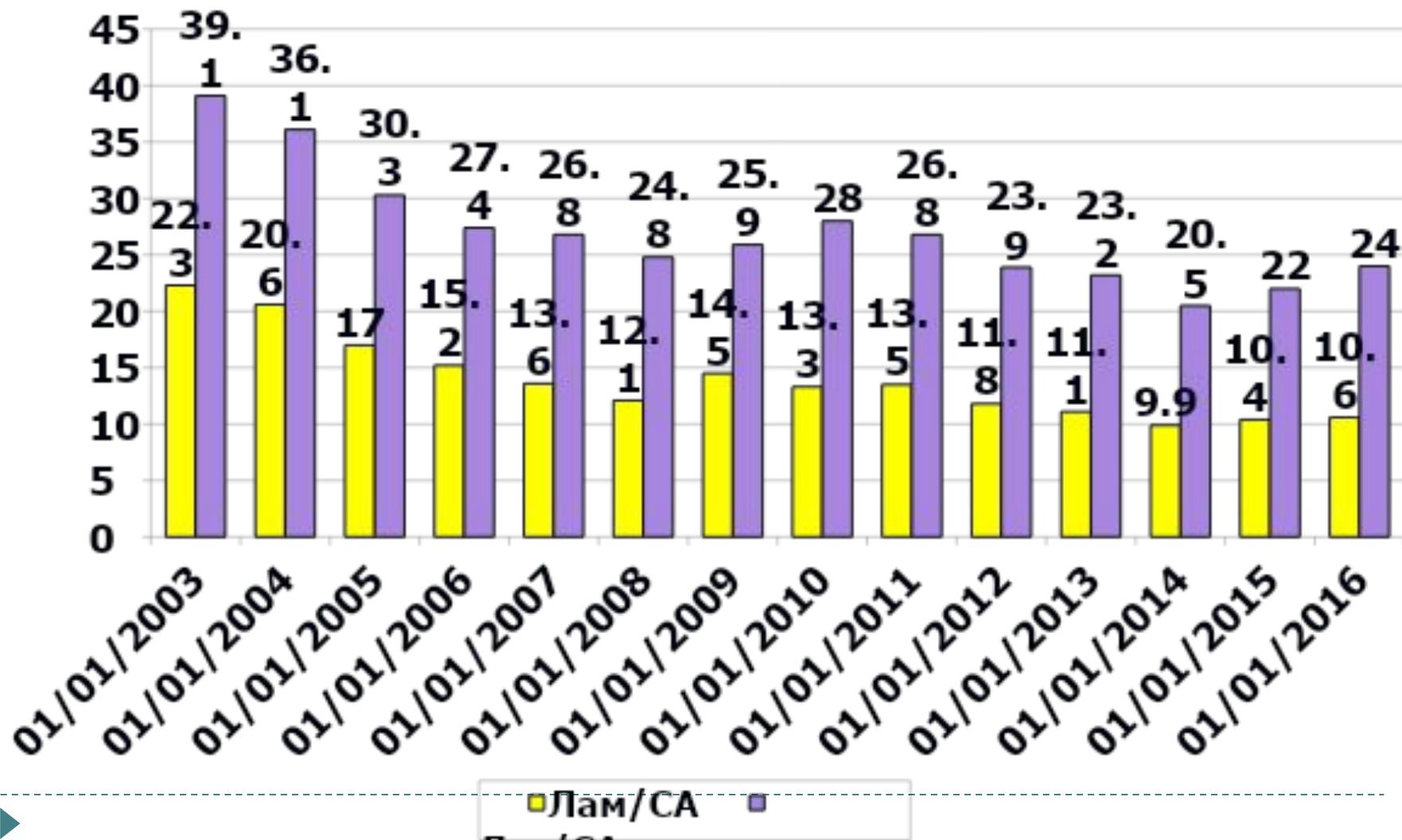


$$K = \frac{\text{Лам}}{\text{СА}}$$

$$K = \frac{\text{Лат}}{\text{СА}}$$



Динамика доли ликвидных активов



$$K = \frac{L_{ам}}{ПС} > 12\%$$

$$K = \frac{O_{ВМ}}{ПС} < 25\%$$



$$K = \frac{L_{\text{ат}}}{A - OP} > 22\%$$

$$K = \frac{O_{\text{векс}}}{СК} < 45\%$$



$$K = \frac{L_{\text{ат}}}{O - (\text{Одолг} - \text{Офл})} > 30\%$$

$$K = \frac{O_{\text{векс}}}{СК} < 45\%$$



МБК_{получ} - МБК_{выдан}

K =

ПС

< 8%

K =

O_{ВКК}

< 80%

Л_{ат}



ЛА + ЗК

К =

ПС

**близко
к 1**

Генеральный коэффициент
ликвидности по Кромонову



Базель 3 и его нормативы ликвидности (с 2012 – наблюдение, к 2018 г – введение)

- **LCR** – показатель краткосрочной ликвидности – **liquidity coverage ratio** – возможность банка продолжать деятельность в течение 30 дней при стрессовом развитии событий
- **NSFR** - показатель чистого стабильного фондирования - - **net stable funding ratio** - оценка ликвидности сроком в 1 год, ограничение зависимости от крупных краткосрочных источников финансирования
- **финансирования**



ВЛА

LCR = $\frac{\text{Общий отток}}{\text{ликвидности}}$ > 100% к 2019г.

> 60% с 2015г

**Ам делятся на 1 и 2 уровень по
ликвидности, 2 уровень
в течение 30 дн.**

**ограничивается по доле, также к
ним применяется дисконт от рын.
стоимости**

**Отток ликвидности - депозиты
физ.лиц, юр.лиц и банков с
дисконтом по степени
стабильности**



С 2015 г . введен для российских системно значимых банков - ПКЛ (421-П)

- ▣ **60% с 1.10.2015**
- ▣ **70% с 1.01.2016**
- ▣ **80% с 1.01.2017**
- ▣ **90% с 1.01.2018**
- ▣ **100% с 1.01.2019**

Для покрытия недостатка ВЛА могут быть открыты кредитные линии ЦБ РФ (обеспеченные)



**Доступное стабильное
фондирование**

NSFR=

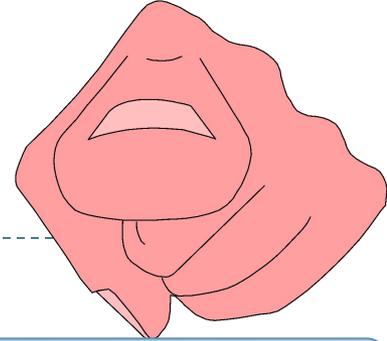
>100%

**Требуемое стабильное
фондирование**

**Доступное стабильное фондирование –
пассивы с дисконтированием по
стабильности, например, СК – 100%,
депозиты фл – 90%, фондирование от
ЦБ – 50%...**

**Требуемое фондирование – активы с
дисконтом в зависимости от
ликвидности, например, денежные
средства – 0%, долговые обязательства
государств – 5%, золото – 50%**

Внешнее регулирование ЛИКВИДНОСТИ



Экономические нормативы и их применение

Режим функционирования корсчетов и кассы

Рефинансирование и депозиты ЦБ

Операции ЦБ на открытых рынках

НОР и система их усреднения

Отчетность по ликвидности

**Контроль за внутренней системой управления
ликвидностью**



Документ о политике в сфере управления ликвидностью

**Орг.структура подразделений, их функции. КУАП,
СВК. Информационная система. Система отчетности**

**Методы расчета потребности в ликвидных средствах
и предельные величины + -**

Методы анализа и прогноза. Сценарии

Процедуры принятия УР

**Меры по преодолению негативных тенденций
восстановлению. План Ч**



**Методы оценки эффективности управления
ликвидностью (СВК)**

Задачи внутреннего управления ЛИКВИДНОСТЬЮ:

- **Удовлетворение спроса на кредиты;**
 - **Удовлетворение пожеланий по изъятию вкладов;**
 - **Неутрата средств за счет неприбыльной продажи активов;**
 - **Ограничение стоимости привлеченных ресурсов;**
 - **Демонстрация рынку стабильности банка**
-



Факторы, влияющие на ЛИКВИДНОСТЬ

Внутренние

- ▣ **Изменение клиентской базы**
- ▣ **Размер и имидж банка**
- ▣ **Качество портфелей ссуд и ценных бумаг**
- ▣ **Качество ресурсной базы**

Внешние

- ▣ **Фаза экономического цикла**
- ▣ **Динамика процентных ставок**
- ▣ **Динамика рынков валюты, ценных бумаг**
- ▣ **Политика ЦБ**



Расчет необходимой суммы ликвидных средств

Основан на понятии «потока»
средств

Используется «Отчет о движении
денежных средств» по МСФО

Результат притока и оттока средств по основной,
инвестиционной и финансовой деятельности



Основная деятельность

- Приток депозитов
- Возврат кредитов
- Получение доходов по основной деятельности
- Отток депозитов
- Выдача кредитов
- Осуществление расходов по основной деятельности и т. д.



Инвестиционная деятельность

- ▣ Реализация имущества
- ▣ Продажа дочерних компаний
- ▣ Эмиссия акций и т.д.
- ▣ Приобретение ценных бумаг инвестиционного характера
- ▣ Приобретение имущества и т.д.



Финансовая деятельность

□ **Получение
суборд.
займов**

□ **Погашение
суборд.
займов**

□ **Получение
дивидендов**

□ **Выплата
дивидендов**



Сигналы неблагополучия:

- **Нарушает требования ЦБ?**
 - **Платит более высокие проценты по вкладам, чем сравнимые банки?**
 - **Теряет ли депозиты?**
 - **Вынужден продавать активы?**
 - **Может ли удовлетворить все**
 - ▶ **«хорошие» кредитные заявки?**
-

Коэффициентный метод

Расчет обязательных и дополнительных коэффициентов

Анализ отклонений от нормативных и рекомендованных значений

Анализ факторов, вызвавших отклонения

Разработка мер



Позиция ликвидности

(структурирование средств)

	1 день	2-7 дн.	8-30 д.	31-90	91-18 0
АКТИВЫ:					
Ден.ср.					
Ссуды					
Цен.бум.					
Пассивы:					
.....					
излишек					
дефицит					

Метод управления на основе денежных потоков (разрывов в сроках)

Анализ абсолютных значений дефицита и избытка по периодам

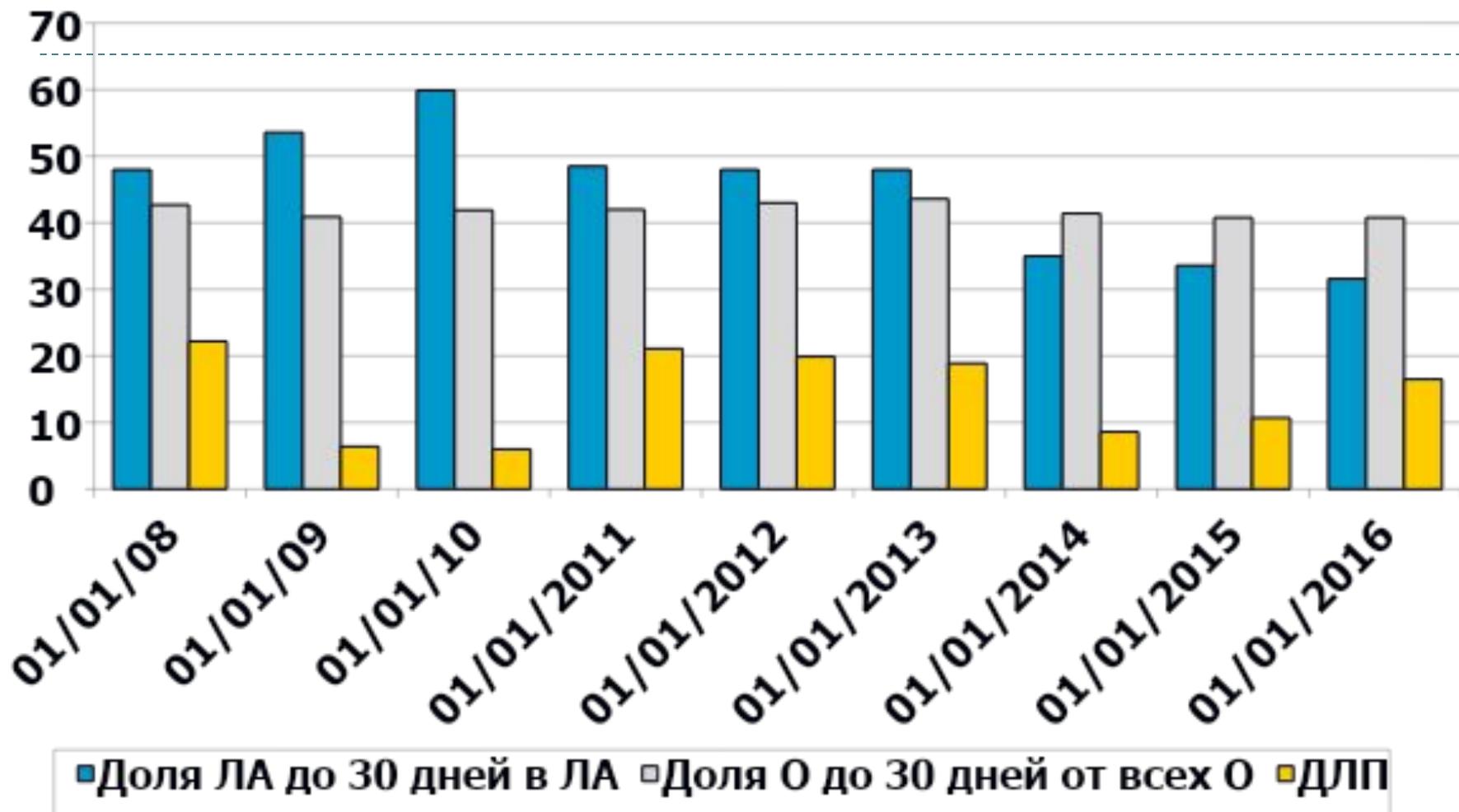
Расчет относительных значений

Анализ факторов, их вызвавших

Разработка мер

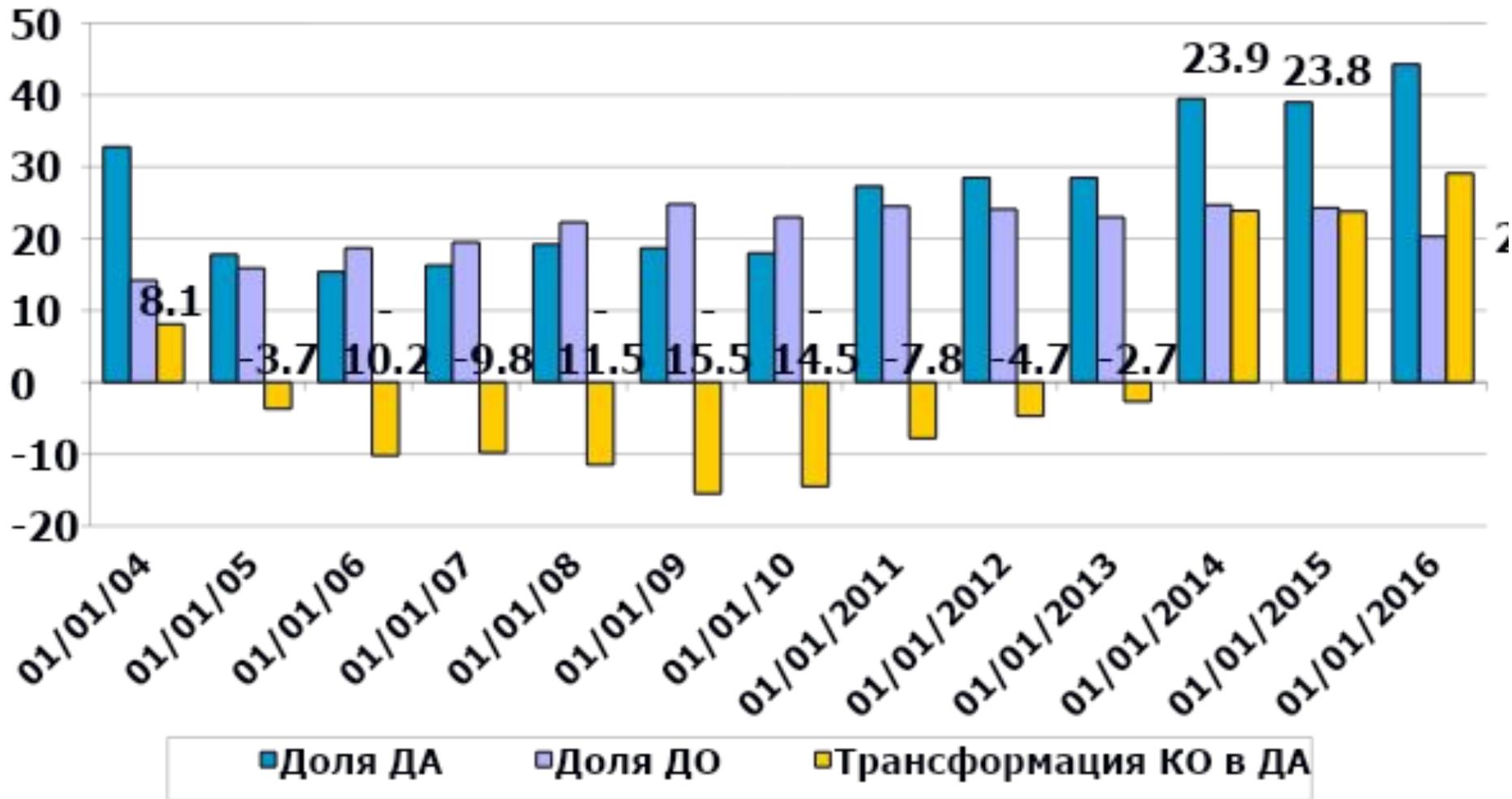


Дефицит ликвидного покрытия



ДЛП - отношение превышения обязательств со сроком погашения до 30 дней над ликвидными активами аналогичной срочности к величине указанных краткосрочных обязательств), %

Соотношение долгосрочных А и О



Риск несбалансированной ликвидности – комплексный риск.

**Цель управления – снижение
риска. Методы управления:**

- Общие – по отдельным
элементам комплексного
риска.**
- Специфические – в целом.**



В идеале:

- ▣ **Коэффициентный метод + структурирование**
- ▣ **Метод денежных потоков**
- ▣ **Математическое моделирование**
- ▣ **Наличие сценариев – базового, локально-кризисного, общекризисного**



Стратегии управления ликвидностью:

- **Управление активами**
 - **Управление пассивами**
 - **Управление активами и пассивами (УАП)**
-



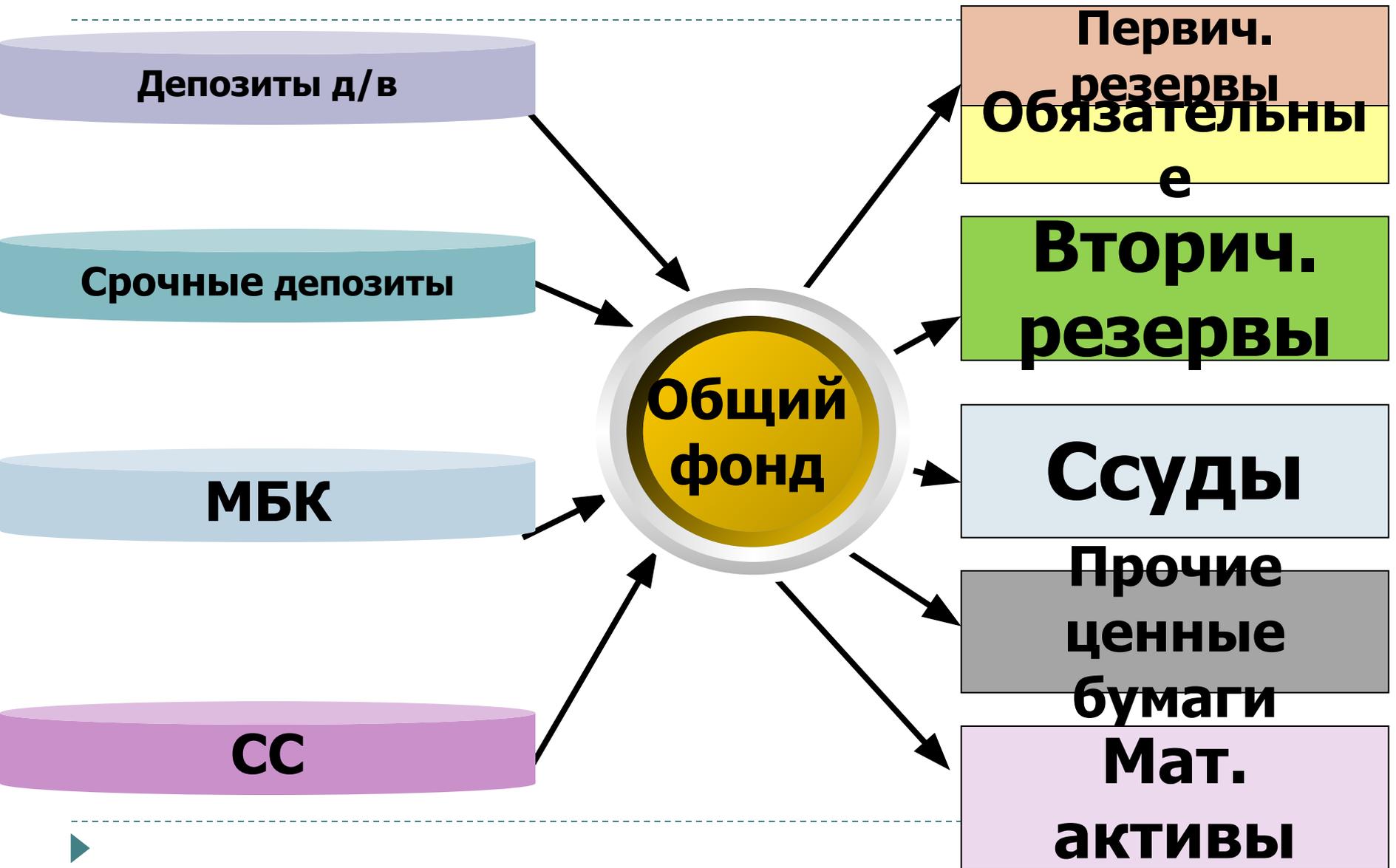
Управление активами:

**□ Метод общего фонда средств
(«котла», пула)**

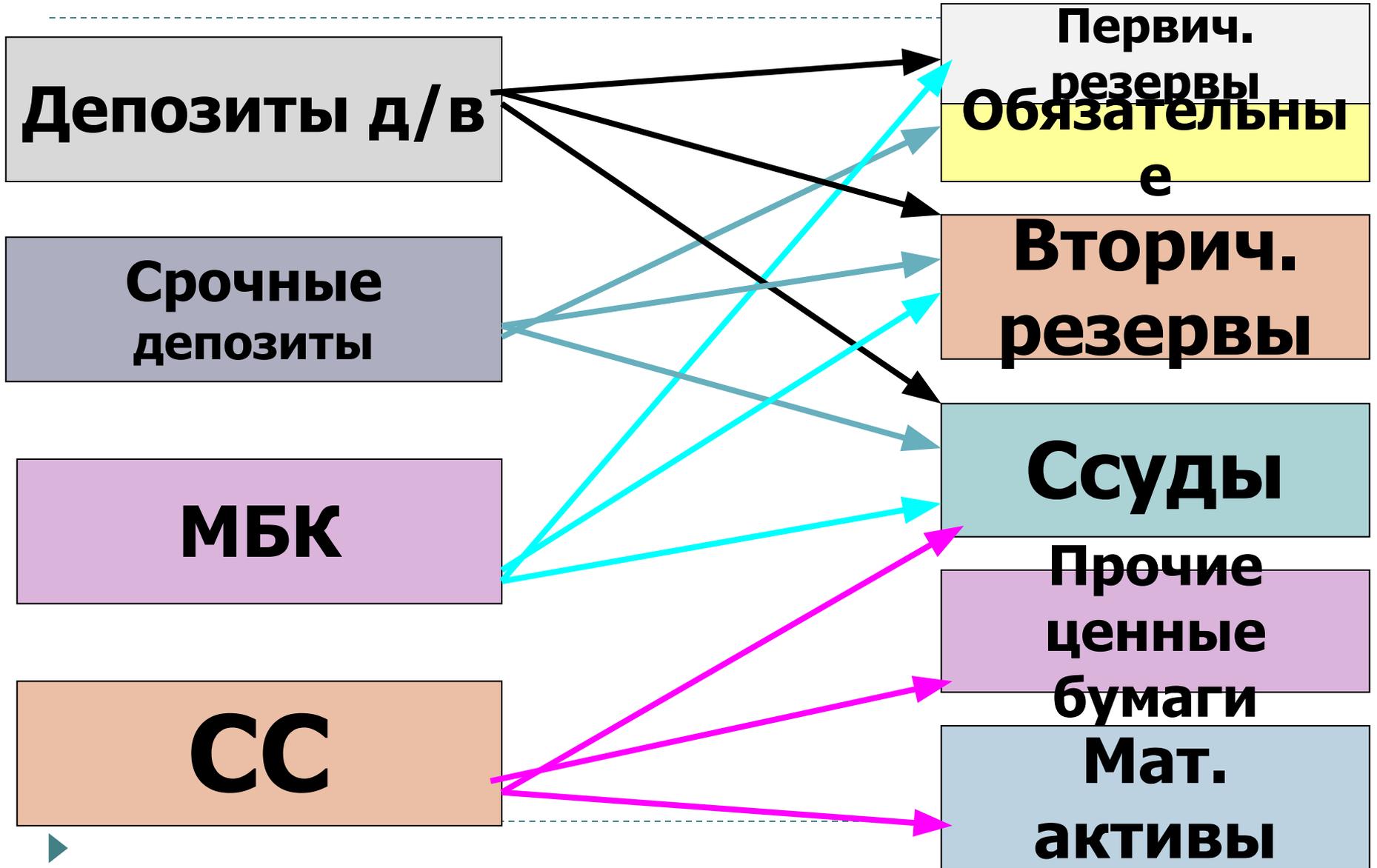
**□ Метод конверсии активов
(распределения активов)**



Метод общего фонда средств



Метод конверсии активов



Стратегия управления пассивами

- **Метод управления резервной позицией – МБК, РЕПО и др. ИСТОЧНИКИ**
 - **Метод управления кредитной позицией- высвобождение кредитного портфеля, его секьюритизация и др.**
-



**Стратегия УАП
предполагает накопление
ликвидности для покрытия
ожидаемых потребностей. И
займы - для неожиданных.**

