

Тема 6. Управление банковской ликвидностью

1. Понятие ликвидности кредитной организации и факторы на нее влияющие.
2. Мировой опыт и российская практика регулирования показателей ликвидности.
3. Методы управления ликвидностью.

1. Понятие ликвидности кредитной организации и факторы на нее влияющие

1) Ликвидность банка как «способность трансформировать свои активы в денежные или платежные средства для оплаты предъявляемых ему обязательств при недостатке платежных средств, а также удовлетворять требования клиентов в кредитах».

Понятие ликвидности

2) Ликвидность коммерческого банка нужно понимать не как «запас», а как «поток» средств, что в свою очередь означает, что при определении уровня ликвидности необходимо учитывать не только уже имеющиеся на балансе банка ликвидные средства, но и способность банка привлечь их с финансовых рынков, а также способность обеспечивать приток наличных денежных средств от текущей операционной деятельности.

Понятие ликвидности

Ликвидность банка определяется как способность обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов, устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов (Инструкция ЦБ РФ 28.06.2017 г. № 180-И)

Факторы, влияющие на ликвидность:

1. Макроэкономические факторы (экзогенные) — через них на деятельность коммерческого банка и, как следствие, на его ликвидность осуществляется воздействие внешней среды;
2. Микроэкономические факторы (эндогенные) — действуют на уровне самого банка и связаны с деятельностью банка, поэтому, изменяя политику управления, можно ограничить воздействие факторов, вызывающих неблагоприятные изменения ликвидности.

2. Мировой опыт и российская практика регулирования показателей ликвидности

Базельский комитет по банковскому надзору выпустил в 2008 г. документ «Принципы надлежащего управления риском ликвидности и надзора»

Базельские принципы

Основной акцент Принципов сделан на формировании политик управления и утверждении границ допустимого риска, использовании инструментов управления риском ликвидности, разработке надежных всесторонних чрезвычайных планов финансирования, использовании чувствительных сценариев стресс-тестирования, поддержании достаточного объема высоколиквидных активов на случай возникновения чрезвычайных ситуаций, связанных с недостатком ликвидности.

Базель 3

- 1) ***Liquidity Coverage Ratio (LCR)*** — показатель краткосрочной ликвидности. Отражает объем необремененных высоколиквидных активов, имеющих в распоряжении банка. Значение показателя должно быть более 100%, т.е. запас ликвидных активов должен быть как минимум равным вероятному чистому оттоку денежных средств.

Базель 3

2) *Net Stable Funding Ratio (NSFR)* — показатель чистого стабильного фондирования на регулярной основе. Оценивает сумму долгосрочных стабильных источников финансирования в зависимости от уровня ликвидности фондируемых активов и вероятности возникновения необходимости поиска источников ликвидности в связи с исполнением небалансовых обязательств.

Достоинства Базеля 3:

- конечный результат выполнения/невыполнения банком определенных показателей и определение общего результата, характеризующего степень надежности банка в целом;
- добавление ряда новых критериев, используемых для формирования выводов по финансовому положению банков.

Недостатки Базеля 3:

- оценка не рассматривает показатели в динамике;
- оценка не предусматривает расчета прогнозных значений показателей;
- возможен субъективный подход к оценке банков со стороны Банка России.

Российский опыт

Инструкция ЦБ РФ. № 180-И «Об обязательных нормативах банков» от 28.06.2017.

1) Норматив мгновенной ликвидности банка **(Н2)**.

Минимальное значение показателя 15%;

2) Норматив текущей ликвидности банка **(Н3)**.

Минимальное значение показателя 50%;

3) Норматив долгосрочной ликвидности банка **(Н4)**

Максимальное значение показателя 120%.

3. Методы управления ликвидностью

- 1) управление активами** - банк определяет пути размещения собственных и привлеченных средств таким образом, чтобы при минимальном риске получить максимально возможный доход, оставаясь при этом ликвидным;
- 2) управление пассивами** - банк определяет политику управления размером собственного капитала и привлеченных средств, их оптимальную структуру с целью дальнейшего эффективного использования в активных операциях. В узком смысле управление ликвидностью через управление пассивами часто сводится к действиям, направленным на изыскание заемных средств по мере возникновения потребности в них для поддержания ликвидности;
- 3) сбалансированное управление активами и пассивами** – метод является применением портфельного подхода к управлению ликвидностью через согласованное управление активами и пассивами банка.