БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

ПОСТРОЕНИЕ ЛИКВИДНОЙ ПОЗИЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

М.П. КОТЫХОВ
Кафедра мировой экономики

И.В. ШЕВЧЕНКО,
доктор экономических наук, профессор,
заведующий кафедрой мировой экономики
Кузбасский государственный университет
(г. Краснодар)

Потребность банков в управлении ликвидностью возникает по двум основным причинам. Во-первых, значительная по объему часть его операций не определена по сроку договорными отношениями с клиентами и зависит от их поведения, которое невозможно четко спрогнозировать, а следовательно, определить объем поступления и списания средств на счетах банка. Во-вторых, потребности в долгосрочных кредитах большинства субъектов экономики постоянно и значительно преобладают над желаниями и возможностями клиентов размещать долгосрочные депозиты. Поэтому банковской системе объективно требуется механизм, способный при необходимости обеспечить банку в достаточном объеме быструю мобилизацию дополнительных денежных средств.

Ликвидность банка определяется как его способность своевременно, в полном объеме и с минимальными издержками отвечать по обязательствам перед кредиторами и быть готовым удовлетворить потребности заемщиков в денежных средствах.

Функционирование и совершенствование механизма управления ликвидностью не может зависеть от усилий отдельных банков, а фактически является следствием развития внешней среды - финансового рынка, банковской системы и установленного правового поля. Также следует четко представлять, к чему могут привести различные управленческие решения в разных условиях деятельности банка и какая информация может послужить необходимым индикатором.

В процессе управления ликвидностью необходимо решить ряд задач, в том числе оценить потребность банка в ликвидности; оценить ликвидность финансовых рынков; выбрать источники и методы управления ликвидностью; оптимизировать выбранные методы с точки зрения минимизации издержек.

Управление банковской ликвидностью будет тем эффективнее, чем оно полнее соответствует реальным условиям деятельности банка, сформированным под воздействием ряда факторов внешней и внутренней среды.

К наиболее значимым факторам внешней среды следует отнести состояние макроэкономической среды, в том числе финансовое состояние субъектов экономики, политическую среду, состояние правовой среды, состояние финансовых рынков, состояние банковского сектора экономики. При этом особый акцент следует сделать на системе страхования банковских рисков.

К основным внутренним факторам следует отнести масштаб деятельности, диверсификацию деятельности, состояние капитальной базы, квалификацию персонала, конкурентные преимущества, регламенты и процедуры, возможность и легкость доступа к дополнительным источникам средств.

К отличительным особенностям условий деятельности банков в настоящее время в России, с точки зрения влияния их на характеристики банковской ликвидности, следует, прежде всего, отнести недостаточную степень устойчивости банковской системы, быстроту изменения

большинства условий деятельности, слабые возможности влиять на их изменение, кроме того, большинство факторов можно охарактеризовать как недостаточно благоприятные для банковского бизнеса и надлежащего исполнения им своих функций в экономике страны. Для снижения риска от проявления этих негативных явлений в процессе управления ликвидностью необходимо больший упор делать на внутренние факторы, так как они в большей степени могут поддаваться необходимым изменениям.

Процесс управления ликвидностью в банке начинается с оценки его ликвидной позиции, которая заключается в определении разности между объемами платежей, поступивших в адрес банка, и его собственными платежами. Сложность этой задачи состоит в невозможности точного прогноза поведения клиентов банка в любой момент времени, а следовательно, и невозможности точно оценить платежные потоки банка. Поэтому в расчетах всегда будет присутствовать некоторая погрешность, и эффективность применяемой методики анализа будет зависеть от ее минимизации.

Расчет ликвидной позиции банка следует проводить в двух направлениях: определение текущей ликвидной позиции на период 10 ближайших рабочих дней и нескольких значений срочной ликвидной позиции по отдельным временным интервалам для платежей со сроком от 10 дней и выше.

Расчет текущей ликвидной позиции банка служит для целей оперативного управления операциями банка в ближайшие 10 дней.

Целью расчета срочной ликвидной позиции является составление плана по проведению активно-пассивных операций банка со сроком исполнения более 10 дней, учитывающего финансовое положение банка; сбалансированность активно-пассивных операций по срокам; прогноз на развитие состояния финансового рынка; основные направления развития деятельности банка, позволяющего создать условия для минимизации текущей ликвидной позиции банка с одновременной максимизацией его доходности.

Расчет производится в несколько этапов. На первом этапе в активе, пассиве и внебалансовых обязательствах банка выделяются однородные по характеру операций, срочности и поведению клиентов группы. На втором этапе у каждой группы определяется вероятная доля платежа на каждый рассматриваемый временной период (поправочный коэффициент). Оценка производится на основе статистического и факторного методов анализа. На третьем этапе суммируются все позиции по соответствующим срокам платежа с учетом поправочных коэффициентов. На четвертом этапе рассчитывается величина всех отклонений и определяется их суммарное значение.

Расчет текущей ликвидной позиции производится ежедневно на каждый из десяти ближайших рабочих дней, с учетом величины остатка средств на счетах кассы и корреспондентском счете банка в Банке России за предыдущий день. По мере приближения прогнозируемой даты ежедневно в расчет вносятся корректировки с учетом вновь поступающей информации о движении средств в банке и вновь проводимых операциях.

Расчет срочной ликвидной позиции производится на ряд временных интервалов. Наиболее предпочтительна следующая схема: календарные дни с 14-го по 30-е (две последние недели ближайшего месяца) анализируются еженедельно. Период до года анализируется помесячно. Период с года до пяти лет - поквартально, свыше пяти лет - одной группой. Банк может устанавливать периоды анализа, отличные от рекомендуемых, исходя из объема операций в каждом планируемом периоде.

Каждый расчет производится по нескольким сценариям. Их количество определяется возможностями банка и может включать все либо основные варианты неблагоприятного, с точки зрения руководства банка, развития событий. Представляется целесообразным: количество должно быть не меньше трех - деятельность банка в условиях обычной деловой активности (базовый вариант), в условиях кризиса ликвидности самого банка; в условиях общего кризиса рынка.

К прочим факторам, которые могут служить причиной изменения развития событий, следует отнести потерю или существенные финансовые затруднения наиболее крупных клиентов банка; значительную потерю позиций на отдельных сегментах финансового рынка, вследствие деятельности конкурентов; события, способные изменить массовое поведение клиентов банка (деноминация, введение системы страхования депозитов, принятие новых законодательных и нормативных актов и т.д.); развитие финансового рынка, в том числе появление новых свободно обращаемых на рынке инструментов.

Настоятельность анализа альтернативных базовому вариантов мотивируется значительными различиями характеристик банковской ликвидности и способностью управлять ею при возникновении и развитии новых факторов.

В случае развития кризиса на финансовом рынке может быть значительно ограничена как накопленная, так и покупная ликвидность бан-

ка. В этой ситуации необходимо иметь четкое представление о возможностях доступа данного банка к источникам финансирования и с учетом этого обстоятельства корректировать собственную ликвидную позицию.

Очевидно, что в своей повседневной деятельности банку приходится сталкиваться с ситуацией, когда его платежи значительно превосходят приток средств, который невозможно покрыть за счет покупной ликвидности. Такая ситуация может быть вызвана как просчетами в процессе управления ликвидностью, непрогнозируемым кризисом ликвидности финансового рынка, либо неисполнением в крупных масштабах клиентами своих обязательств перед банком. В такой ситуации необходимо предусмотреть возможность принятия оперативного решения, классифицировать платежи банка в порядке обязательности их проведения, в том числе и непосредственно на рассматриваемую дату. Таким образом, в зависимости от объема поступающих средств в банк и с учетом ограничений по покупной ликвидности, может отсекаться та часть платежей банка, которая с точки зрения последствий для его деятельности (ухудшения отношений с клиентами, штрафные санкции, потеря репутации банка) будет наименее болезненной.

Информационной базой анализа служат данные аналитического и синтетического учета в банке; данные по индикаторам финансового рынка; информация о предстоящих событиях, способных повлиять на деятельность банка или финансового рынка; анализ влияния отдельных событий на поведение клиентов банка и состояние финансового рынка (в том числе изменения в законодательстве). Эти данные позволяют оценить структуру, срок, характер обязательств и требований; состояние финансового рынка в целом и отдельных его сегментов, на которых работает банк, а также сделать прогноз их развития.

Степень детализации групп платежей может носить различный характер - от учета каждой операции банка до суммарной оценки входящих и исходящих платежных потоков в банке. Выбор уровня детализации расчетов зависит от объемов операций банка, уровня технического и программного обеспечения, временных затрат, на которые может пойти банк.

Таким образом, наиболее целесообразным является выделение операций, однородных по характеру, срочности и поведению клиентов. В связи с тем, что по операциям в рублях и валюте перечисленные выше характеристики имеют отличия (величина возврата, доля отзыва и др.), их следует оценивать отдельно.

В платежах клиентов в пользу банка по активным операциям, отражаемым по кредитовому обороту активных операций, необходимо выделить следующие группы:

- возврат средств по операциям с истекшим сроком договора. Данная группа корректируется на процент возврата;
- поступления от уплаты клиентами процентов за пользование кредитами. Выплаты по процентам, как правило, осуществляются на определенные даты, поэтому эта группа участвует только в расчете ликвидной позиции на дни получения процентов. Группа также корректируется на процент возврата;
- поступления от операций с производными инструментами. В расчете учитывается планируемый показатель на расчетный период.
- поступления от комиссионного вознаграждения за оказание услуг. В расчете учитывается планируемый показатель на расчетный период.
- пени, штрафы, неустойки к взысканию. В расчете учитываются планируемые поступления на данный период с учетом вероятности невыплаты данных сумм.
- постоянные поступления от прочих операций, в том числе снижение средств в расчетах и снижение дебиторской задолженности. В расчете учитывается прогноз поступлений на предстоящий период.
- непостоянные поступления от прочих операций, в том числе продажа имущества. Так как отдельные показатели, составляющие группу, фигурируют далеко не в каждом расчете, то ее состав должен постоянно пересматриваться на основе информации о конкретных сделках банка такого рода.

В платежах клиентов в пользу банка по пассивным операциям, отражаемым по кредитовому обороту пассивных операций, выделяются следующие группы:

- прогноз притока средств клиентов на расчетные и текущие счета: расчетные и текущие счета корпоративных клиентов в рублях; расчетные и текущие счета корпоративных клиентов в валюте; расчетные и текущие счета физических лиц в рублях; расчетные и текущие счета физических лиц в валюте. В расчет не включается прогноз по корреспондентским счетам банков;
- прогноз притока средств на депозитные счета банка: депозиты корпоративных клиентов в рублях; депозиты корпоративных клиентов в валюте; депозиты физических лиц в рублях; депозиты физических лиц в валюте. В расчет не включается прогноз по притоку межбанковских кредитов;

- прогноз притока средств за счет продажи долговых обязательств банка, депозитных сертификатов, сберегательных сертификатов и облигаций;

- прогноз по прочим постоянным поступлениям: прогноз увеличения средств в расчетах (по пассиву); прогноз увеличения кредиторской задолженности;

- прогноз по нерегулярным поступлениям, в том числе перевод средств на увеличение уставного капитала банка.

Платежи банка по пассивным операциям разделяются на:

- величину неисполненной перед клиентами задолженности: просроченная задолженность банка; проценты по просроченной задолженности; средства, списанные со счетов клиента, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации. Данная группа учитывается в полном объеме остатков по соответствующим балансовым счетам на начало расчетного периода;

- погашение межбанковских кредитов в части кредитов с наступающими сроками исполнения;

- отток средств с текущих счетов банка: расчетных и текущих счетов корпоративных клиентов в рублях; расчетных и текущих счетов корпоративных клиентов в валюте; расчетных и текущих счетов физических лиц в рублях; расчетных и текущих счетов физических лиц в валюте. При использовании оборотной ведомости в анализе тенденций оттока средств со счетов клиентов необходимо учитывать, что кредиты, выдаваемые клиентам банка, вначале переводятся на его расчетные счета;

- отток средств с депозитных счетов банка: депозиты корпоративных клиентов в рублях; депозиты корпоративных клиентов в валюте; депозиты физических лиц в рублях; депозиты физических лиц в валюте. По данной группе оцениваются два показателя - доля невозобновляемых депозитов с истекшим по договору сроком и доля депозитов, по которым клиенты произвели досрочный отзыв. Оценка производится на основе статистического анализа;

- погашение долговых обязательств, выпущенных банком, по которым истек срок обращения: депозитные сертификаты; сберегательные сертификаты; облигации;

- выплаты процентов и комиссионного вознаграждения;

- выплаты банка по результатам операций с производными финансовыми инструментами;

- выплаты штрафов, пени, неустоек, наложенных на банк;

- выплаты по прочим операциям банка, в том числе отраженным по расчетам банка и кредиторской задолженности;

- выплаты дивидендов акционерам.

Платежи банка по активным операциям разделяются на следующие:

- выплаты по заработной плате сотрудников;

- арендные платежи;

- другие обязательные расходы на собственные нужды банка;

- кредитные линии банков, выдача ссуд по кредитным договорам, заключенным с клиентами с открытием кредитных линий, выплаты по которым нежелательно или невозможно не произвести с учетом предварительной информации о намерении клиентов воспользоваться существующей кредитной линией в рассматриваемый период;

- обязательства банка по покупке финансовых инструментов;

- заявки от клиентов на предоставление или продление кредитов;

- расходы на собственные нужды банка, которые можно перенести на другой период.

Возможная форма расчета ликвидной позиции банка приведена в приложении 1.

Приложение 1

Ликвидная позиция банка за период с «___» 200__ по «___» 200__
(на «___» 200 __)

Группа платежа	Размер платежа	Отклонение	Группа платежа	Размер платежа	Отклонение
Входящий остаток	**Сумма**		—		
Платежи клиентов по активным операциям			**Платежи банка по пассивным операциям**		
возврат средств по операциям, с истекшим сроком договора: - кредиты банкам в рублях; - кредиты банкам в валюте; - кредиты юридическим лицам в рублях; - кредиты юридическим лицам в валюте; - кредиты физическим лицам в рублях; - кредиты физическим лицам в валюте;	% возврата		задолженность, не исполненная перед клиентами: - просроченная задолженность банка; - проценты по просроченной задолженности; - средства, списанные со счетов клиента, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации;	сумма	

Продолжение приложения 1

Группа платежа	Размер платежа	Отклонение	Группа платежа	Размер платежа	Отклонение
Входящий остаток	**Сумма**		—		
- векселя банков в валюте; - прочие векселя в рублях; - прочие векселя в валюте; - вложения в долговые обязательства, в части инструментов финансового рынка, по которым истекает срок оборота	сумма				
поступления от уплаты клиентами процентов за пользование кредитами	% возврата		возврат межбанковских кредитов в части кредитов с наступающими сроками исполнения	сумма	
поступления от операций с производными инструментами	сумма		отток средств с текущих счетов банка: - расчетных и текущих счетов корпоративных клиентов в рублях; - расчетных и текущих счетов корпоративных клиентов в валюте; - расчетных и текущих счетов физических лиц в рублях; - расчетных и текущих счетов физических лиц в валюте;	прогноз	
поступления от комиссионного вознаграждения за оказание услуг	сумма		отток средств с депозитных счетов банка: - депозиты корпоративных клиентов в рублях; - депозиты корпоративных клиентов в валюте; - депозиты физических лиц в рублях; - депозиты физических лиц в валюте;	прогноз	
пени, штрафы, неустойки к взысканию	% возврата		погашение долговых обязательств, выпущенных банком, по которым истек срок обращения: - депозитные сертификаты; - сберегательные сертификаты; - облигации;	сумма	
постоянные поступления от прочих операций, в том числе: - снижение средств в расчетах; - снижение дебиторской задолженности	прогноз		выплаты процентов и комиссионного вознаграждения (посредникам)	сумма	
непостоянные поступления от прочих операций	прогноз		выплаты банка по результатам операций с производными финансовыми инструментами; выплаты штрафов, пени, неустоек, наложенных на банк	сумма	
Платежи клиентов по пассивным операциям			**Платежи банка по активным операциям**		
прогноз притока средств клиентов на расчетные и текущие счета: - расчетные и текущие счета корпоративных клиентов в рублях; - расчетные и текущие счета корпоративных клиентов в валюте; - расчетные и текущие счета физических лиц в рублях; - расчетные и текущие счета физических лиц в валюте;	прогноз		выплаты по заработной плате сотрудников	сумма	
прогноз притока средств на депозитные счета банка: - депозиты корпоративных клиентов в рублях; - депозиты корпоративных клиентов в валюте; - депозиты физических лиц в рублях; - депозиты физических лиц в валюте;	прогноз		арендные платежи	сумма	
прогноз притока средств за счет продажи обязательств банка: - депозитные сертификаты; - сберегательные сертификаты; - облигации;	прогноз		другие обязательные расходы на собственные нужды банка	сумма	

Окончание приложения 1

Группа платежа	Размер платежа	Отклонение	Группа платежа	Размер платежа	Отклонение
Входящий остаток	**Сумма**		—		
прогноз по прочим постоянным поступлениям, в том числе: - прогноз увеличения средств в расчетах (по пассиву); - прогноз увеличения кредиторской задолженности;	прогноз		кредитные линии банков, представление средств по которым гарантировано банком	сумма	
прогноз по нерегулярным поступлениям	прогноз		обязательства банка по покупке финансовых инструментов	сумма/прогноз	
Итого платежей					
Ликвидная позиция банка					

Расчет альтернативных вариантов ликвидной позиции банка представлен в приложении 2.

Анализ ликвидной позиции банка позволяет получить необходимую информацию для решения основных проблем, возникающих в процессе управления ликвидностью: поддержки сбалансированности активно-пассивных операций по срокам, определения зависимости ликвидности банка от ликвидности рынка, регулирование уровня накопленной и покупной ликвидности и создания предпосылок для минимизации издержек, связанных с процессом управления ликвидностью. При этом поддержка сбалансированности операций по срокам и минимизация издержек решаются в рамках анализа базового варианта. Определение достаточности накопленной и покупной ликвидности определяется на основе альтернативных вариантов развития событий. Оценка зависимости банка от ликвидности рынка складывается из анализа частоты и величины объемов покупной и накопленной ликвидности, используемой для решения стоящих перед банком задач.

Кроме анализа базового и альтернативного вариантов следует также оценить ситуации на отдельных временных промежутках, приводящих к наибольшему дефициту ликвидности. В случае, если такой анализ выявит неспособность банка погасить дефицит ликвидности посредством обычно используемых им инструментов управления ликвидностью, следует разработать для экстренных случаев планы антикризисного управления, включающего процедуры, позволяющие преодолеть сложившуюся ситуацию.

Выбор конкретных решений по управлению ликвидностью зависит от двух факторов - варианта развития событий (базовый или альтернативные) и значения ликвидной позиции банка (дефицит, излишек или баланс).

Общую схему определения потребности банка в ликвидности и выработки мер по достижению сбалансированности ЛПБ можно представить в следующем виде.

1. Определение ликвидной позиции с наибольшей величиной дефицита или излишка ликвидности.

Приложение 2

Альтернативные варианты расчета ликвидной позиции банка за период с «___» 200__ по «___» 200__
(на «___» 200__)

Группа платежа	Варианты расчета ликвидной позиции					
	Базовая	Ситуация А	Ситуация В	Ситуация...	Кризис в банке	Кризис на финансовом рынке
Входящий остаток						
Входящие платежи 1. 2. ...						
ИТОГО						
Исходящие платежи 1. 2. ...						
ИТОГО						
Ликвидная позиция банка						

2. Анализ позиции с наибольшим дефицитом ликвидности на предмет возможности его погашения за счет управления продолжительностью сделок, по заключенным с клиентами договорам; покупной и накопленной ликвидностью и определение величины чистого недостатка ликвидности (то есть дефицита, который невозможно устранить за счет имеющихся на тот период времени инструментов ликвидности).

3. Выбор источников погашения недостатка чистой ликвидности за счет использования излишков, образовавшихся на предыдущих временных интервалах; увеличения емкости накопленной и покупной ликвидности с учетом минимизации финансовых издержек.

4. Определение альтернативных направлений вложения средств в случае образования излишка ликвидности.

5. На основе проведенного анализа матрицы по базовым и альтернативным вариантам составляется рекомендуемый план привлечения и размещения средств по срокам и суммам.

6. На основе анализа базового и альтернативных вариантов определяется потребность банка в накопленной ликвидности в разбивке по срокам и намечается план работы по расширению покупной ликвидности (установление корреспондентских отношений с другими банками, открытие кредитных линий и т.д.).

7. Оптимизация уровня накопленной и покупной ликвидности по срокам и суммам.

8. Оценка вероятности появления у банка наибольшего, из представленного в матрице, дефицита ликвидности.

9. Оценка достаточности накопленной и покупной ликвидности для таких ситуаций.

10. В случае существенного "неперекрываемого" дефицита ликвидности имеющимися и планируемыми средствами следует определить планы мероприятий по антикризисному управлению ликвидностью.

Оптимизация уровня накопленной ликвидности производится с целью минимизации издержек. Очевидно, что с точки зрения поддержания ликвидности банка не столь существенно, погасил ли он образовавшийся дефицит ЛПБ, к примеру, за счет привлеченного межбанковского кредита или за счет снижения остатка на своем корреспондентском счете в Центральном банке. Оптимизация производится после определения суммарной потребности банка в ликвидности, альтернативной стоимости источников покупной и накопленной ликвидности, их доступности на рассматриваемых временных интервалах с учетом базового и альтернативного вариантов развития событий.

Следует отметить, что очень часто сложно дать точный прогноз объемов и стоимости покупной ликвидности, поэтому при планировании величины конкретных источников ликвидности необходимо создать «страховые резервы», размещенные в наиболее надежной и доступной для банка форме.

Далее определяются пропорции между покупной и накопленной ликвидностью в разбивке по временным периодам с конкретизацией объемов и прогнозируемой стоимостью всех источников ликвидности. Результаты проведенных расчетов служат основой для принятия решения при проведении банком операций на финансовом рынке.