

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА

К.Т. Галимов, начальник управления, Р.Я. Яфаева, аудитор
(АКБ "Башпромбанк", ООО "Эксперт-Аудит")

Управление активами и пассивами представляет собой скоординированное управление банковским балансом. При этом главной целью управления балансом является максимизация ценности банка, и, соответственно, ценности акций или капитала акционеров банка. Основным компонентом увеличения ценности банка является получение банком прибыли, в результате осуществления его деятельности. Однако, занимаясь увеличением уровня прибыли, не следует забывать, что банк обязан своевременно и в полных объемах рассчитываться по своим обязательствам, то есть, поддерживать требуемую ликвидность. Следовательно, структура баланса коммерческого банка должна быть таковой, чтобы обеспечивать прибыльную работу при поддержании необходимого для бесперебойной работы уровня ликвидности.

Основным нормативным документом, определяющим организацию управления ликвидностью в коммерческом банке, является письмо ЦБ РФ N139-Т от 27.07.2000г. "О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций". Данный документ содержит рекомендации по организации эффективного управления и контроля ликвидности в кредитных организациях (I) и рекомендации по оценке влияния ликвидности на финансовое состояние кредитных организаций (II). Первая часть посвящена разработке кредитной организацией документа о политике в сфере управления и контроля состояния ликвидности. Здесь же приведены обязательные элементы, которые должен содержать указанный документ. Среди прочих выделим и рассмотрим более подробно такие элементы, как:

- порядок составления краткосрочного прогноза ликвидности;
- порядок проведения анализа состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для кредитной организации развития событий, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов, иными обстоятельствами, влияющими на состояние ликвидности кредитной организации;
- наличие информационной системы для сбора и анализа информации о состоянии кредитной организации;
- сопоставление краткосрочных прогнозов о состоянии ликвидности и данных отчетности.

Непосредственно для осуществления процедуры управления,

оценки и контроля ликвидности банка формируется и анализируется платежный баланс, составляемый на сроки (может быть и другая разбивка по срокам): текущий день, 1, 2, 3, 4, 5, 6-14, 15-21, 22-31 день, 2 мес., 3 мес., 6 мес., 12 мес., 3 года и более трех лет, а также без срока. Баланс составляется отдельно в рублях по рублевой части, отдельно по каждой из валют, с которыми работает банк, и в целом в рублевом выражении по валютной части. Для каждого из указанных периодов выводится результат избытка/дефицита ликвидности, как отдельно за период, так и нарастающим итогом с начала планирования (текущего дня). Краткосрочный прогноз ликвидности осуществляется на основании платежного баланса в части разбивки по отдельным дням (на срок 1 рабочей недели), а также для оперативного контроля текущей ликвидности составляются отчеты, отражающие с одной стороны планируемое привлечение, размещение и расходование средств, а с другой фактически сложившуюся ситуацию.

Таким образом, при формировании и контроле платежного баланса, и далее при осуществлении мероприятий по внесению соответствующих корректив в деятельность банка, реализуется процесс управления активами и обязательствами с точки зрения управления ликвидностью. Ответственное подразделение контролирует состояние всего портфеля требований и обязательств и, при выявлении отклонений от запланированного хода событий, разрабатывает необходимые мероприятия по восстановлению ликвидности банка. Причем анализ состояния ликвидности осуществляется с использованием различных сценариев развития событий, в том числе негативных для кредитной организации, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов, иными обстоятельствами, влияющими на состояние ликвидности кредитной организации.

Для составления платежного баланса производится ввод первичной информации в специальную информационную систему анализа ликвидности по всем группам активов и пассивов во всех валютах. Данная система является частью единой информационной системы по управлению банком. Поэтому для правильного отражения ситуации требуется ввод информации по срокам, процентным ставкам, и обязательно по прочим дополнительным условиям, оказывающим влияние на ликвидность банка. Указанная информация должна являться достаточной для адекватной оценки ликвидной позиции кредитной организации в целом и по отдельным направлениям.

Остановимся более подробно на дополнительных условиях. Определяя понятие ликвидности, мы говорим о своевременности испол-

нения обязательств. Под своевременностью в данном случае подразумевается способность банка погасить обязательства в сроки, предусмотренные договорными отношениями, или в случае отсутствия таковых, согласно действующего законодательства. Следовательно, даже при внешне одинаковой структуре активов и пассивов, возможна различная степень ликвидности, являющаяся следствием предусмотренных в договорах разнообразных различающихся условий использования средств. Рассмотрим, например депозитный договор и срочный вклад физического лица сроком на 3 месяца. В первом случае договором может быть предусмотрен досрочный возврат, во втором случае, согласно Гражданскому кодексу (ст. 837), такая возможность будет обязательно. Однако, даже при том условии, что банк обязан вернуть деньги по первому требованию, возможны варианты, когда в договор добавляется фраза: не позднее следующего дня, не позднее 3-х дней. Естественно, что такое дополнительное условие существенно меняет картину ликвидности. Исходя из вышесказанного, следует помнить, что ликвидность регулируется не только на этапе ее управления путем принятия решений о привлечении/размещении средств, их сроках и процентных ставках, но и при составлении договоров, в которых особо оговариваются условия использования/возврата средств.

При управлении ликвидностью и валютными рисками обязательно необходим экономический контроль открытой валютной позиции (ОВП) по каждой валюте, оценка реальности каждой позиции активов и пассивов, выраженных в инвалюте. На основании результатов подобного контроля разрабатываются рекомендуемые мероприятия по приведению позиции в оптимальное состояние. Оптимальное состояние ОВП утверждается соответствующим органом банка и при необходимости регулярно корректируется. Предельные значения коэффициентов дефицита ликвидности по всем валютам и в каждой валюте в отдельности определяются установленными лимитами по ОВП.

Для более полного представления о процессе формирования платежного баланса рассмотрим отдельные группы счетов, входящие в него:

1) остатки на расчетных счетах; данная группа счетов имеет следующие свойства:

- срочность: до востребования;
- платность: бесплатные (или символическая ставка);
- счета учета: 401-408

Схожими характеристиками обладает группа счетов: остатки на счетах до востребования физических лиц (счета 423 и 426). Разница с расчетными счетами состоит в том, что последние в основной своей массе имеют регулярные обороты, причем, на основании характера платежных документов можно проследить циклические закономерности в поступлении и расходовании средств, как отдельными клиентами, так и по всему массиву клиентов (например, при уплате налоговых платежей по сроку).

Работа с расчетными счетами строится на основании обработки статистики по счетам входящим в данную группу за определенный, принятый в данном банке период (3, 6, 9 или 12 мес.). Учитывая, что общая масса остатков на расчетных счетах имеет определенный минимум за принятый период, можно позволить не поддерживать в форме абсолютно ликвидных активов (касса, корр. счета) остатки, полностью соответствующие остаткам на расчетных счетах. Вместо этого можно размещать средства в пределах неснижаемого рассчитанного минимума в доходоприносящие активы, имеющие ликвидную форму (например, корпоративные векселя, обращающиеся на финансовом рынке). Последовательность расчетов такова:

а) строится график изменения суммарных остатков за каждый день указанного периода. На основании графика делаются заключения о циклических колебаниях, выявляются их причины, которые фиксируются в отчете-описании и в дальнейшем используются для выработки изменения тактики работы с ликвидными средствами. Строится тренд, осуществляется экстраполяция и делается вывод о сценарии изменении остатков на счетах данной группы (резкий рост, рост, стабильность, снижение, резкое снижение);

б) осуществляется выборка 20 % минимальных суммарных остатков и проводится подробный анализ каждого такого дня отдельно. Определяется состав счетов и остатков на них в каждый из дней. Определяются клиенты и их остатки, присутствующие в каждом из указанных дней. Определяется минимальный неснижаемый остаток по данной группе клиентов. Определяется суммарный неснижаемый остаток по данной группе клиентов.

Отходя от общей темы, следует пояснить, как результаты подобных расчетов используются при текущем управлении ликвидностью. Для расчета остатков текущего дня необходимо знать определенный сценарий изменения остатков и рассчитанный неснижаемый остаток. На основании данных об остатках на счетах клиентов данной группы на начало текущего дня, выбираются клиенты, чьи остатки

составляют в сумме не менее 20 % от общей суммы остатков. Счета данных клиентов подвергаются персональному анализу для выявления направления и объемов расходования ими своих средств. Полная сумма определяется с учетом платежей указанной группы клиентов, а также на основании статистических показателей предыдущих периодов. Определившись с данной величиной и зная объем прочих запланированных к проведению на этот день платежей и объем ожидаемых поступлений, можно принимать решение о размещении излишних средств на финансовом рынке (или привлечении в случае их дефицита);

2) кредиты клиентам банка. Для внесения информации по кредитам производится обработка кредитного портфеля, из которого берется информация по каждому клиенту. Основная информация:

- тип кредита (разовый, линия, овердрафт)
- сроки и суммы выдачи кредита;
- сроки и суммы возврата основного долга;
- сроки и суммы возврата процентов;
- процентные ставки;
- даты уплаты процентов;
- группа кредитного риска по заемщику

Затем для формирования сводной таблицы платежного баланса группируются по срокам поступления средств в распоряжение банка.

Аналогичным образом происходит обработка прочих групп, которых может быть более десяти, как по поступлению средств, так и по их расходованию.

Следует отметить, что формирование аналитических отчетов, необходимых для управления ликвидностью банка, представляет собой достаточно кропотливый процесс, требующий от исполнителей внимания и тщательной проверки достоверности результатов.

Завершая обзор процесса управления ликвидностью необходимо добавить, что по итогам каждого месяца при расчете экономических нормативов проводится анализ состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Регулярно, в течение месяца производится приближенная оценка влияния текущих операций банка и клиентов на изменение величин обязательных нормативов. На основании этого определяются мероприятия, необходимые для приведения показателей как минимум, до нормативных значений. Для качественного управления ликвидностью необходимо обеспечить обратную связь и периодически (например, раз в месяц) проводить обзор состояния ликвидности, основанный на сопоставлении краткосрочных прогно-

зов о состоянии ликвидности и данных отчетности. При наличии несоответствия между прогнозом и фактическим результатом деятельности, такой обзор используется в качестве источника информации с точки зрения внесения корректив в систему управления ликвидностью.

* Экономический вестник УГНТУ /под ред. д.э.н. Родионовой Л.Н. //Сб. трудов УГНТУ, 2001. – с. 18-23.