

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОБЛЕМЫ БАНКА ПРИ УПРАВЛЕНИИ ЛИКВИДНОСТЬЮ

**Пригодич Ирина Александровна, ассистент,
Полесский государственный университет**

Prigodich Irina, assistant, Polesky state university, Prigodich.Ira@yandex.ru

В современном мире банки являются «сосудистой системой» экономики. Именно через них происходит движение и эффективное перераспределение денежных средств. В этой связи все большую значимость приобретает изучение ликвидности банков как одного из ключевых факторов их устойчивости.

ЛИКВИДНОСТЬ, ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ, ДОХОДНОСТЬ, ПЛАТЕЖИ, УПРАВЛЕНИЕ

При управлении ликвидностью банки сталкиваются с рядом проблем, определить которые можно только рассматривая ликвидность в разрезе платежных потоков (входящих и исходящих), которые в целях содействия эффективному управлению ликвидностью банка следует разделять на 4 блока:

- 1) обязательные платежи;
- 2) платежи банка, которые должны быть проведены в определенный период времени;
- 3) прогнозируемые платежи;
- 4) непрогнозируемые платежи.

К обязательным платежам будут относиться те из них, в договорах к которым обозначен фактический момент оплаты. Размер данных платежей может быть легко рассчитан по действующим договорам с определенным сроком, а определяться будет на основе финансовой отчетности банка. В данном случае банку грозит возникновение определенных проблем по управлению ликвидностью, которые можно представить на рисунке 1.

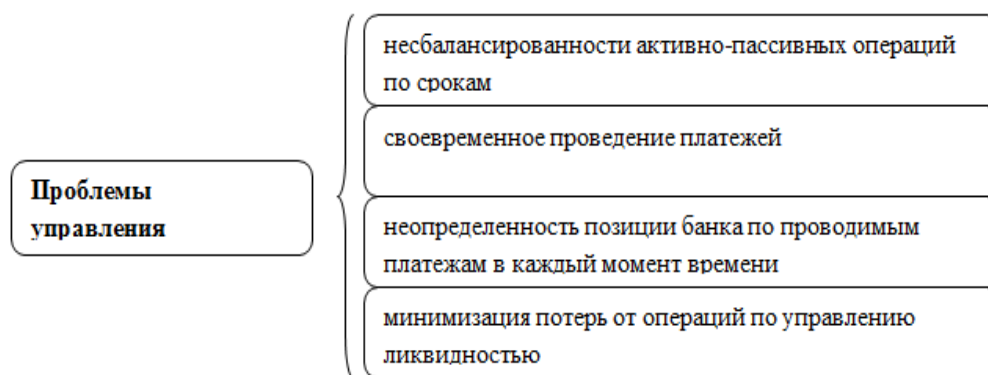


Рисунок – Возможные проблемы управления ликвидностью банка

Примечание – Источник: собственная разработка

Несбалансированность активно–пассивных операций по срокам может стать серьезной угрозой банку только в том случае, когда разбалансировка активно–пассивных операций по срокам, учитывая прогнозируемые операции, имеет значительную концентрацию на определенных временных интервалах. В первую очередь это обусловлено тем, что ликвидность, сосредоточенная на балансе банка, а также привлекаемая им с финансового рынка страны, имеет ряд естественных ограничений, которые подвержены значительным изменениям в течение времени. По этой причине банк в некоторый момент времени мо-

жет оказаться не в состоянии оперативно покрыть дефицит ликвидности, образовавшийся в результате дисбаланса его операций [1].

Платежи банка, которые имеют определенную дату оплаты, можно считать разновидностью обязательных платежей. Разница между ними будет лишь в том, что в данном случае у банка будет некоторый запас времени для осуществления платежей. При этом, если в текущую дату банк не сможет провести платеж, то он имеет право осуществить его в последующие даты, не нарушая договоренности с клиентом, но вместе с тем сокращая объем платежей банка в определенные даты. Примечательно, что большая часть платежей по затратам банка на собственные нужды по ряду причин будет также относиться к данной группе. Во-первых, инициатором данных платежей всегда выступает банк, который сам определяет и устанавливает дату осуществления платежа. Во-вторых, такого рода затраты (например, на канцелярские товары, оргтехнику, обучение персонала и т.д.) могут быть перенесены, за редким исключением, на более позднюю дату и осуществлены, когда банк нивелирует существующий дисбаланс платежей. По этой причине в условиях недостаточности ликвидности банка данная группа платежей нередко служит одним из главных инструментов решения текущих проблем с проведением платежей. Наиболее существенное воздействие такого рода проблемы оказывают на деятельность банков, функционирующих на неустойчивых рынках, которые в значительной мере ограничивают заемную способность банка. Более того, банк не имеет никаких гарантий, что в любой момент времени сможет привлечь дополнительную ликвидность на финансовом рынке.

Проблемы в управлении ликвидностью банка могут возникнуть также и по причине невозможности определения величины платежей по незапланированным операциям на конкретный момент времени. Именно такого рода платежи, а также погрешность по прогнозируемым платежам могут привести к неопределенности позиции банка по проводимым платежам в конкретный момент времени. К основным причинам, которые порождают данную проблему, можно отнести опасения клиентов по поводу изменения устойчивости банка; ухудшение экономической конъюнктуры, которая непосредственно влияет на финансовое положение всех без исключения участников рынка; массовое изъятие наиболее крупных депозитов банка; изъятие средств, связанное с сезонными колебаниями деловой активности кредиторов банка; всплески покупательной активности населения. Существенный отток средств из банка может быть связан с ухудшением конъюнктуры финансового рынка (наиболее распространенная причина) либо с ухудшением состояния самого банка. В любом случае опасность для банка состоит в том, что отток средств может дополнительно отражаться на снижении уровня ликвидности банка.

Четвертая проблема, стоящая перед банками, – это минимизация расходов на операции, связанные с поддержанием ликвидности на достаточном уровне. Между доходностью банка и его ликвидностью существует обратно пропорциональная зависимость. Противоречие в данном утверждении заключается в том, что ликвидность характеризуется как способность банка своевременно и в полном объеме выполнять требования клиентов. Однако отсутствие четко определенных сроков исполнения некоторой части обязательств и приоритетности соблюдения интересов клиентов банка перед интересами непосредственно самого банка может привести его к дополнительным расходам на поддержание ликвидности. Источниками таких расходов могут выступить следующие банковские операции:

- 1) размещение средств в высоколиквидные активы;
- 2) привлечение средств для покрытия дефицита ликвидности с финансового рынка;
- 3) размещение избытка ликвидности при неблагоприятной конъюнктуре рынка;
- 4) продажа активов по стоимости ниже балансовой [2].

Банковской деятельности в силу ее специфики присущи различные риски. Уровень доходности проводимой банком операции, который, по сути, является премией за риск, будет выше при условиях более высокой неопределенности условий проведения операции и вероятности возрастания расходов в результате ее проведения, а также при сокращении возможности банка обратиться к обязательствам в денежные средства в любой момент времени. В связи с этим активы, которые больше всего отвечают потребностям управления ликвидностью, менее всего доходны. В данном случае размер убытков банка можно

рассчитать как разницу между доходностью размещенных средств и доходностью вложений, которые банк мог осуществить, но не осуществил.

Стоит отметить, что на практике далеко не всегда источник дополнительных расходов банка является результатом привлечения средств с финансового рынка для покрытия образовавшегося дефицита ликвидности. Прежде всего, они могут быть вызваны тем, что уровень процентных ставок на межбанковском рынке потенциально несколько ниже уровня процентных ставок на рынке кредитов и прочих финансовых инструментов. Это объясняется тем, что рынок межбанковских кредитов выполняет вспомогательную роль и содействует временному перераспределению избыточной ликвидности банков. Вместе с тем сравнивать емкость и срочность рынка межбанковских кредитов и рынка кредитов не целесообразно. Последний является более инертным, в результате чего частота и амплитуда колебаний процентных ставок на рынке межбанковских кредитов выше, что приводит к дополнительным расходам банка на управление ликвидностью, которые можно рассчитать как разницу между стоимостью привлеченных средств и средней величиной стоимости ресурсов за определенный период [1].

В зависимости от емкости сегмента финансового рынка, на котором работает банк, и объема избыточной ликвидности, которую банк может разместить, а также при наличии ограничения сделки в виде четко определенного срока, банк очень часто сталкивается с ситуацией, когда он не имеет возможности выгодно разместить свои средства. В результате часть средств либо остается на корреспондентском счете, либо размещается по более низким ставкам. Такая же ситуация может сложиться в случае, если размещение средств происходит в условиях избыточного предложения денежных средств на финансовом рынке. Аналогично случаю привлечения средств с финансового рынка, убыток банка можно будет рассчитать как разницу между доходностью размещенных инструментов и доходностью, которую потенциально могли бы принести размещенные средства, если бы ставки остались на прежнем уровне или удалось бы разместить все средства банка.

Хронический дефицит ликвидности в банке или сокращение его покупной и накопленной ликвидности могут привести банк к досрочной продаже части менее ликвидных активов. При этом, чем актив менее ликвиден, тем выше вероятность его продажи по стоимости ниже балансовой либо потери части планируемого дохода. Прежде всего, это обусловлено отсутствием устойчивого спроса на такого рода активы и устойчивых котировок на них. Величина потерь в данном случае будет отождествляться с разницей балансовой и рыночной стоимости продаваемых активов.

Таким образом, в процессе управления ликвидностью банк в первую очередь должен решать проблемы, связанные с: несбалансированностью активных и пассивных операций по срокам; степенью ликвидности рынков; неопределенностью позиции банка по проводимым платежам в определенный момент времени; минимизацией расходов, связанных с поддержанием ликвидности банка на достаточном уровне. Особое внимание следует обращать на состояние финансового рынка и возможное его воздействие на уровень ликвидности банка, который зависит от технологии управления ею: ее организации и реализации. Анализ качества управления ликвидностью белорусских банков позволяет выявить существенные недостатки, характерные для подавляющего большинства банков. К ним относятся:

1. Отсутствие общей координации работы по управлению ликвидностью в банке либо ее недостаточность;
2. Фактическое отсутствие или весьма формальное исполнение ряда функций по управлению ликвидностью;
3. Отсутствие необходимой оперативности при адаптации деятельности банка к новым условиям, особенно при возникновении кризиса в банке;
4. Многократное дублирование одних и тех же функций по управлению ликвидностью.

Список использованных источников:

1. Ахметова, Д.М. Ликвидность и платежеспособность банка / Д.М. Ахметова, Г.Н. Вишинская // Аудит и финансовый анализ. – 2004. – № 4. – С. 139–169.

2. Аксаков, А. Равный доступ к ликвидности – залог нормального развития банковской системы / А. Аксаков // Банковское обозрение : Ежемесячный деловой журнал. – 2008. – № 5. – С. 20–25.