

УДК 336.71
ББК 65.262.10

Fattakhova Regina Khalilovna,
senior lecturer of the department of banking
of Bashkir State University,
Ufa,
e-mail: reg1213@yandex.ru

Фаттахова Регина Халиловна,
ст. преподаватель кафедры банковского дела
Башкирского государственного университета,
г. Уфа,
e-mail: reg1213@yandex.ru

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ БАНКОВСКОЙ ЛИКВИДНОСТИ

BANK LIQUIDITY RISK MANAGEMENT

В статье рассмотрены интерпретации экономической категории понятия «ликвидность банка». Автором представлены принципы управления и надзора за риском банковской ликвидности для улучшения управления ликвидностью кредитных организаций, предложенные Базельским комитетом по банковскому надзору; в дальнейшем они могут быть использованы в качестве международных рекомендаций. Разработан механизм управления риском ликвидности в кредитных организациях, отражающий комплекс мероприятий по управлению риском ликвидности, который позволит оперативно управлять банковской ликвидностью и в кризисных ситуациях достаточно обоснованно оценить и охарактеризовать реальное состояние ликвидности кредитных организаций.

The article discusses interpretations of the economic category of the notion «bank's liquidity». The author presents principles of management and supervision of the banking liquidity risk management for improvement of the credit institutions liquidity management proposed by the Basel Committee on Banking Supervision; later on they can be used as the international recommendations. The mechanism of liquidity risk management in credit institutions reflecting the complex of measures on liquidity risk management, which enables efficient management of the bank liquidity and reasonably assess and characterize the actual liquidity of credit institutions in crises.

Ключевые слова: ликвидность, риск ликвидности, кредитные организации, управление, Банк России, нормы ликвидности, мгновенная ликвидность, текущая ликвидность, долгосрочная ликвидность, стандартизация.

Keywords: liquidity, liquidity risk, credit institutions, governance, the Bank of Russia, liquidity regulations, instant liquidity, current liquidity, long-term liquidity, standardization.

Вопросы ликвидности коммерческого банка начали разрабатываться как российскими, так и зарубежными учеными и экономистами на рубеже XIX — XX веков. В современной экономической литературе термин «ликвидность банка» имеет широкий спектр применения и не является однозначным, поскольку авторы по-разному трактуют данное понятие.

Согласно Инструкции Центрального банка Российской Федерации (Банка России) (далее — ЦБ РФ) № 110-И от 16.01.2004 года «Об обязательных нормативах банков» (далее — Инструкция ЦБ РФ № 110-И) ликвидность банка представляет собой способность обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обяза-

тельств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов [1].

Термин «ликвидность» (от лат. liquidus — жидкий, текучий) в буквальном смысле слова означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства [2].

В книгах О. И. Лаврушина [3] говорится о ликвидности баланса. Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву.

В работе Б. Бухвальда «Техника банковского дела», датированной 1914 годом, встречается термин «ликвидитет банковского баланса», под которым понимались «активы банка, которые могли быть легко реализованы в случае необходимости на денежном рынке за наличные деньги для выполнения текущих обязательств и платежей» [4]. К ликвидитету относили средства в кассе, иностранные деньги, средства на счетах в других банках, ценные бумаги органов государственной и местной власти, некоторые группы дебиторов, векселя первоклассных векселедателей. Таким образом, ликвидность банка в тот период сводилась к ликвидности его баланса и рассматривалась с позиции запаса его средств.

Исследуя подход запаса к понятию ликвидности банка, выделим его характерные особенности:

— ликвидность определяется по данным об остатках активов и пассивов баланса банка на обусловленную дату (то есть не учитываются изменения, касающиеся объема и структуры активов и пассивов истекшего периода времени в процессе банковской деятельности);

— ликвидность предполагает оценку только тех активов, которые способны осуществлять превращение в ликвидные средства. Данная оценка происходит путем сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на соответствующую дату (то есть не учитываются ликвидные средства, полученные на денежном рынке как доход).

Необходимо отметить, что рассмотренный выше подход (как запас) является ограниченным по своим возможностям и значению вследствие того, что он является узким по определению. В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать срочные обязательства по пассиву.

Советский экономист Л. И. Фрей, анализируя банковский кризис 1920—1921 годов в США, отмечал, что решение проблемы обеспечения ликвидности банка было перенесено «с возможности погашения должником банка его долга, с краткосрочности портфеля банка на возможность

переучета, получения кредита в других банках» [5]. Американский ученый П. С. Роуз считает банк ликвидным, если тот «имеет доступ к средствам, которые могут быть привлечены по разумной цене и именно в тот момент, когда они необходимы» [6].

По мнению профессора В. М. Усопкина, «под ликвидностью понимается способность банка своевременно погасить свои финансовые обязательства за счет имеющихся у него наличных денежных средств, продажи активов или мобилизации ресурсов из других источников (покупки на рынке и т. д.)» [4]. Ликвидность банка указанными экономистами рассматривается с точки зрения потока средств, что означает способность банка оценить в течение конкретного периода времени изменение сложившегося неблагоприятного уровня ликвидности или предотвращение ухудшения достигнутого необходимого уровня банковской ликвидности. Следует иметь в виду, что при рассмотрении ликвидности как потока повышенное внимание уделяется возможности обеспечения обращения менее ликвидных активов в более ликвидные, повышению финансовой устойчивости банка путем роста доходов, а также притоку дополнительных заемных средств, включая получение займов. Данный подход не получил пока большого распространения из-за неразработанности методики проведения такого анализа. Когда ликвидность рассматривается в соответствии с принципом потока, правильнее говорить о ликвидности банка (а не о ликвидности баланса), которая может быть определена так: банк является ликвидным, если сумма его ликвидных активов и ликвидные средства, которые он имеет возможность быстро мобилизовать из других источников, достаточны для своевременного погашения его текущих обязательств [7].

Все выше рассмотренные и приведенные интерпретации экономической категории понятия «ликвидность банка» различаются, но в итоге сводятся к необходимости своевременно осуществлять платежи по своим обязательствам. Для этого нужно иметь активы, быстро превращаемые в денежные средства, и придерживаться соответствия активов и пассивов по суммам и срокам.

На сегодняшний день в банковской сфере Российской Федерации особое внимание уделяется вопросу совершенствования банковской деятельности на основе стандартов качества. Изначально решение о разработке и внедрении Стандарта качества банковской деятельности принадлежало банковскому сообществу России под руководством Ассоциации российских банков (далее — АРБ), которое было одобрено на научно-практической конференции, проведенной в 2005 году в Уфе. Для разработки стандартов в АРБ была сформирована группа из представителей АРБ, ЦБ РФ, ведущих кредитных организаций России, а также международных финансовых организаций. Стандарт качества банковской деятельности представляет собой документ для регулярного использования кредитными организациями, в котором определяются качественные характеристики деятельности кредитной организации, требования к организации процессов производства банковских продуктов (услуг), процессов управления, а также к результатам деятельности кредитной организации. Данный документ носит добровольный характер. В этой связи актуален вопрос совершенствования систем управления риском ликвидности с использованием инструментария стандартизации и процессных технологий, который рассматривается банковским сообществом в качестве одного

из направлений совершенствования системы управления банковскими рисками для обеспечения финансовой устойчивости и эффективной деятельности кредитной организации.

Впервые о Стандартах качества в управлении рисками на мировом уровне было заявлено специалистами Базельского комитета по банковскому надзору, который был создан управляющими центральными банками десяти стран Запада в конце 1974 года в связи с возникшими тогда серьезными трудностями на международных валютных и кредитных рынках. Первое заседание комитета состоялось в феврале 1975 года. С тех пор заседания проводятся три-четыре раза в год. Членами комитета являются Бельгия, Канада, Франция, Германия, Италия, Япония, Люксембург, Нидерланды, Швеция, Швейцария, Англия, США. В работе комитета участвуют представители как центральных банков, так и кредитных организаций. Базельским комитетом изложены принципы организации системы эффективного управления банковской деятельностью, которые предлагается брать за основу при стандартизации процессов.

В 2006 году Сберегательный банк Российской Федерации впервые разработал проект Стандарта качества управления риском ликвидности в кредитных организациях (далее — Стандарт). Кроме того, в доработке проекта Стандарта участвовали и специалисты ОАО «Русь-банк». В 2007 году уже доработанный вариант проекта Стандарта с учетом замечаний и предложений Национального банка Республики Башкортостан был представлен на IV научно-практической конференции «Банки. Процессы. Стандарты. Качество» [8].

В сентябре 2008 года Базельским комитетом по банковскому надзору при Банке международных расчетов был выпущен документ «Принципы по надлежащему управлению и надзору за риском ликвидности» для улучшения управления банковской ликвидностью, который в дальнейшем может быть использован в качестве международных рекомендаций. Указанные принципы сгруппированы по следующим блокам [9]:

— фундаментальный принцип управления и надзора за риском ликвидности (принцип 1);

— руководство управления риском ликвидности (принципы 2–4);

— оценка и управление риском ликвидности (принципы 5–12).

При этом ряд положений данного документа требует корректировки после мирового финансового кризиса. В связи с этим 16 декабря 2010 года Базельским комитетом был выпущен окончательный вариант новых стандартов ликвидности — «Базель III: Международные подходы к оценке, стандартам и мониторингу риска ликвидности» [10], включающий:

— краткое описание двух международных показателей (показатель краткосрочной ликвидности и показатель чистого стабильного фондирования) в отношении надзора за риском ликвидности, разработанных для разных, но взаимодополняющих целей;

— набор единых инструментов, используемых органами банковского надзора.

В условиях глобализации и интеграции в финансово-банковской деятельности основной проблемой регулирования рисков является обоснование необходимости расширения временных границ оценки рисков. Объектив-

ная оценка банковских рисков может быть получена лишь в том случае, если временной период прогнозирования будет превышать один год, а также при условии применения системного подхода к оценке риска. В условиях глобализации финансовый сектор приобретает абсолютно самодовлеющую роль в воспроизводственном процессе, во многом изменяя характер, продолжительность и колебания экономического цикла. В результате усиливается воздействие на риски и их оценку фактора неопределенности [11].

Интегрированная система управления банковскими рисками — это совокупность приемов (способов и методов) работы банка, позволяющих обеспечить положительный финансовый результат при наличии неопределенности в условиях деятельности, прогнозировать наступление рисков событий для ликвидности и репутации банка при воздействии определенных факторов и принимать меры к снижению отрицательных последствий данных событий [12].

Главная особенность вышеназванного Стандарта, как и других стандартов, заключается в том, что он предъявляет требования не к качеству продукта банков напрямую (состояние ликвидности кредитной организации), а к системе организации управления банковской ликвидностью. Рассматриваемый Стандарт является одним из основных инструментов для повышения качества управления банковской ликвидностью. Об этом свидетельствуют следующие обстоятельства:

— во-первых, он может позволить кредитным организациям осуществлять самооценку уровня зрелости процесса по отдельным составляющим и исходя из этого определить для себя приемлемый уровень зрелости, что будет являться основой для повышения качества управления ликвидностью;

— во-вторых, он может позволить улучшить в целом процесс управления риском ликвидности, и в частности в направлении переориентации управления риском ликвидности на использование концепции денежных потоков;

— в-третьих, качество управления риском ликвидности в кредитной организации во многом зависит от активного надзора со стороны совета директоров, исполнительных органов правления, адекватной оценки политики и процедур в области управления и контроля за состоянием ликвидности, адекватности расчета величины рисков, мониторинга и информационных систем для принятия управленческих решений, а также от всеобъемлющего внутреннего контроля.

На сегодняшний день проблема управления ликвидностью коммерческого банка приобретает особую актуальность. В период становления двухуровневой банковской системы Российской Федерации (1990—1994) ликвидность являлась внутренней функцией банка. На сегодняшний день ликвидность кредитных организаций стала объектом пристального внимания со стороны различных субъектов кредитных отношений.

В настоящее время согласно нормативному документу ЦБ РФ — Инструкции ЦБ РФ № 110-И все коммерческие банки, в том числе региональные, обязаны соблюдать выполнение нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. В связи с этим, на наш взгляд, необходимо представить комплекс мероприятий по управлению риском ликвидности, который позволит в целом оперативно управлять банковской ликвидностью, акцентируя при

этом внимание на оценке реального состояния экономических нормативов кредитных организаций:

— назначение кредитной организацией должных органов управления, которые отвечают за контроль и эффективное управление банковской ликвидностью. Таковыми являются совет директоров, решения и действия которого непосредственно влияют на процесс управления риском ликвидности, исполнительные органы управления и др.;

— наличие отчетливого разделения полномочий и ответственности органов управления за риск ликвидности;

— создание банком соответствующих подразделений, осуществляющих контроль за риском ликвидности, комитета по управлению риском ликвидности и др.;

— разработка кредитной организацией соответствующего внутреннего документа («Политика по управлению риском ликвидности кредитной организации»), отражающего методические рекомендации к оценке управления риском ликвидности;

— установление банком потребности в ликвидных средствах;

— определение кредитной организацией надлежащего уровня риска ликвидности с учетом ее бизнес-стратегии и роли в банковской системе;

— идентификация и оценка риска ликвидности, которому подвергается банк;

— проведение детального анализа и оценки состояния ликвидности (мгновенная, текущая и долгосрочная) кредитной организации;

— совершенствование методик расчета нормативов ликвидности с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, а именно учет новых международных нормативов ликвидности;

— составление прогноза ликвидности в отношении текущего и перспективного профиля риска ликвидности;

— разработка стресс-тестов, учитывающих форс-мажорные обстоятельства;

— представление планов действий по восстановлению ликвидности в случае возникновения непредвиденных ситуаций. В этом случае к таким мероприятиям можно отнести привлечение краткосрочных и долгосрочных кредитов, увеличение уставного капитала коммерческого банка и т. д. Представляется целесообразным разрабатывать на постоянной основе стратегию управления кризисом ликвидности, а также процедуры восполнения дефицита ликвидности в чрезвычайных ситуациях. Кроме того, план действий должен подвергаться регулярному тестированию и обновлению, а разработку плана действий необходимо осуществлять с учетом результатов стресс-тестирования;

— раскрытие банком достоверной информации на сегодняшний день о состоянии ликвидности и в целом о своей деятельности в банковской сфере.

Предложенные выше мероприятия позволят оперативно управлять банковской ликвидностью и в кризисных ситуациях достаточно обоснованно оценить и охарактеризовать реальное состояние ликвидности кредитных организаций.

В настоящее время Стандарт является одним из основных инструментов для повышения качества управления банковской ликвидностью, который может позволить кредитным организациям осуществлять самооценку уровня зрелости процесса по отдельным составляющим и исходя из этого определить для себя приемлемый уровень зрелости. В Стандарте отражены положения, раскрывающие

организацию процесса управления риском ликвидности, перечень ключевых бизнес-процессов и документов, определены подходы к формированию политики в области управления и контроля за состоянием ликвидности, обозначены количественные показатели, характеризующие продукт деятельности по управлению риском ликвидности банка.

В окончательном варианте Стандарт представляет собой документ, раскрывающий лучшую практику организации в банках процесса управления риском ликвидности, рекомендации по проведению оценки соответствия работы банка по управлению риском ликвидности лучшим банковским практикам.

Таким образом, механизм внедрения данного предложения, как нам представляется, должен включать в себя оценку и одобрение Стандарта Банком России и банковским сообществом, размещение аннотации и Стандарта на официальном сайте АРБ в качестве рекомендательного документа для использования коммерческими банками, проведение банком самооценки на предмет соответствия организации процесса управления риском ликвидности требованиям Стандарта, прохождение банком добровольной сертификации в органе сертификации с получением сертификата, информация о выдаче и действии которого должна быть зафиксирована в реестре, который ведет орган сертификации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Об обязательных нормативах банков: Инструкция Центрального банка России от 16.11.2004 года № 110-И.
2. Банковское дело: учеб. для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. СПб.: Питер, 2010. 400 с.
3. Банковское дело: учеб. 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. О. И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2008. 672 с.
4. Бухвальд Б. Техника банковского дела. М.: Мир, 1914. 216 с.
5. Фрей Л. И. Организация и техника работы иностранных банков. М.: ГФИ, 1944. 123 с.
6. Питер С. Роуз. Банковский менеджмент. М.: Дело, 1997. 167 с.
7. Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции. М.: Вазар-Ферро, 1994. 433 с.
8. Официальный сайт Ассоциации российских банков [Электронный ресурс]. URL: <http://arb.ru/> (дата обращения: 17.04.2014).
9. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision // Basel Committee on Banking Supervision [Электронный ресурс]. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs144.pdf?noframes=1> (дата обращения: 17.04.2014).
10. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring // Basel Committee on Banking Supervision [Электронный ресурс]. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs188.pdf?noframes=1:11> (дата обращения: 17.04.2014).
11. Недоспасова В. В. Функционально-финансовые взаимосвязи ликвидности и деловой репутации коммерческого банка: интегрирующий аспект // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2010. № 3 (13). С. 74—78.
12. Коробова Г. Г. Роль банковской системы в инновационном развитии экономики в современных условиях // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2012. № 2 (19). С. 158—162.

REFERENCES

1. On mandatory regulations of banks: Instruction of the Central Bank of Russia of 16.11.2004 № 110-I.
2. Banking: textbook for universities. 2nd edition / Edited by G. Beloglazova, L. Krolivetskaya. St. Petersburg: Peter, 2010. 400 p.
3. Banking: textbook, 2nd edition, revised and amended / Edited by O. I. Lavrushin. M.: Finance and Statistics, 2008. 672 p.
4. Buchwald B. Banking business method. M.: Mir, 1914, 216 p.
5. Frey L. I. Arrangement and method of foreign banks operation. M.: GPI, 1944. 123 p.
6. Peter S. Rose. Banking Management. M.: Delo, 1997. 167 p.
7. Usoskin V. M. Modern Commercial Bank: Management and Operations. M.: Ferro-Vasari, 1994. 433 p.
8. Official site of the Russian banks Association [Electronic resource]. URL: www.arb.ru (date of viewing: 17.04.2014).
9. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision // Basel Committee on Banking Supervision [Electronic resource]. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs144.pdf?noframes=1> (date of viewing: 17.04.2014).
10. Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring // Basel Committee on Banking Supervision [Electronic resource]. URL: <http://www.bis.org/publ/bcbs188.pdf?noframes=1:11> (date of viewing: 17.04.2014).
11. Nedospasova V. V. Functionally-financial linkages liquidity and reputation of a commercial bank: integrating aspect // Business. Education. Law. Bulletin of the Volgograd Business Institute. 2010. № 3 (13). P. 74—78.
12. Korobov G. G. Role of the banking system in the innovative development of the economy in contemporary conditions // Business. Education. Law. Bulletin of the Volgograd Business Institute. 2012. № 2 (19). P. 158—162.