Романко Людмила Вениаминовна. Управление ликвидностью коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10. - Санкт-Петербург, 2006. - 153 с. : ил. РГБ ОД

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА1.УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

1.1 Современные тенденции в банковской системе Российской Федерации стр.9

1.2. Анализ теоретических подходов к управлению ликвидностью коммерческого банка стр.20

ГЛАВА 2. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

2.1. Ликвидность коммерческого банка: понятие, принципы и система управления стр.51

2.2. Методические положения по управлению ликвидностью коммерческого банка на основе критерия доходности стр.86

2.3.Методические рекомендации по формированию модели управления ликвидностью коммерческого банка стр.91

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1 .У правление ликвидностью коммерческого банка на примере Ставропольского края стр.102

3.2. Модель комплексного управления ликвидностью коммерческого банка стр.117

3.3. Использование концептуальных положений комплексного управления

ликвидностью стр.122

ЗАКЛЮЧЕНИЕ стр.134

Список используемой литературы стр.144

**Введение к работе**

Современный банковский сектор является важнейшей сферой национального хозяйства любого развитого государства. В последние годы банковская система России претерпела значительные изменения, пережила ряд разрушительных кризисов, которые явились в ряде случаев результатом непрофессионального подхода к управлению ликвидностью.

Следовательно, требуется разработка новых подходов, способных сделать управление банком научно обоснованным, в большей мере соответствующим решению задач обеспечения высокой прибыльности банковской деятельности с соблюдением требований финансовой устойчивости.

До сих пор большинство отечественных монографий, учебников и учебных пособий по банковскому делу уделяют недостаточное внимание вопросу управления ликвидностью, сконцентрировав основные усилия на раскрытии отдельных направлений работы банков в области активных и пассивных операций.

За рубежом проблема управления ликвидностью сформировалась на рубеже 60-70-х годов XX века. Более того, именно западные ученые первыми разработали эффективные способы управления ликвидностью. Тем не менее, разработанные ими принципы и методы могут быть применимы к условиям нашей страны лишь в ограниченной степени. Это обусловлено в первую очередь тем, что российские банки лишены наиболее надежных активных инструментов и вынуждены функционировать в условиях более высокого риска, нежели банки западных стран.

В связи с этим, на современном этапе возникает острая необходимость управления ликвидностью в российских коммерческих

банках, что и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

*Степень разработанности проблемы.*

Наиболее полно подходы к управлению ликвидностью банка представлены в исследованиях зарубежных специалистов С.Л. Брю, Д.Д. Ван-Хуза, Ч. Вельфеля, Э.Долана, К.Р. Макконела, Н.Б. Мерфи, Р.Л. Миллера, Д. Полфремана, П. Роуза, С. Сили, Дж. Синки, мл., Ф. Форда. Современный уровень разработки темы исследования в нашей стране, а также наиболее важные тенденции развития взглядов на управление ликвидностью банков отражены в работах отечественных ученых и специалистов, среди которых следует выделить Е.В. Велика, Г.Н. Белоглазовой, А.В. Буздалина, Э.Н. Василишена, О.В. Гончарук, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, Г.С. Пановой, A.M. Тавасиева, в значительной степени развивших методологию управления ликвидностью банка и адаптировавших зарубежный опыт к специфике российских условий.

Вместе с тем, в экономической литературе не нашли достаточного отражения вопросы комплексного управления ликвидностью банка с учетом анализа чувствительности активов и пассивов, уровня доходности и рисков, что и определяет цель и задачи диссертационного исследования. *Цель и задачи диссертационного исследования.*

Целью диссертационной работы является разработка и научное обоснование методических положений и практических рекомендаций по формированию комплексной системы управления ликвидностью.

В соответствии с данной целью в работе были поставлены и решены следующие основные задачи:

выполнен анализ качества структуры активов и пассивов российской банковской системы, как в целом, так и на региональном уровне, на примере коммерческих банков Ставропольского края;

обобщены подходы и методы управления ликвидностью коммерческого банка, используемые в зарубежной и российской теории и практике;

обоснован вывод о необходимости применения единого комплексного подхода по обеспечению оптимального сочетания доходности и ликвидности банка;

разработана модель комплексного управления ликвидностью коммерческого банка, учитывающая чувствительность активов и пассивов банка, уровень доходности и рисков;

разработаны рекомендации по совершенствованию управления ликвидностью коммерческого банка на примере банковской системы Ставропольского края.

*Предметом исследования*в диссертационной работе является система управления ликвидностью коммерческих банков.

*Объектом исследования*в диссертационной работе является деятельность коммерческих банков РФ в рыночных условиях.

*Теоретической и методологической основой*диссертационного исследования явились труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные вопросам управления ликвидностью, банковского менеджмента. В работе использованы законодательные акты Российской Федерации, нормативные документы Центрального банка Российской Федерации, Международных финансовых организаций, статистическая и аналитическая информация коммерческих банков Ставропольского края.

В процессе научного исследования были применены методы системного, сравнительного и логического анализа, а также методы группировок, классификации факторов, методы оптимизации.

*Научная новизна*диссертационного исследования заключаются в следующем:

уточнено понятие ликвидности коммерческого банка, как важнейшей характеристики, отражающей способность банка своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства в денежной форме в условиях динамичной внешней и внутренней среды;

конкретизированы принципы управления ликвидностью коммерческого банка, учет которых необходим при формировании научно обоснованных методических положений по планированию банковской деятельности;

выявлены элементы системы управления ликвидностью в коммерческом банке и показана их взаимосвязь, что позволяет повысить качество принимаемых решений в сфере управления ликвидностью коммерческого банка;

разработан концептуальный подход к управлению ликвидностью коммерческого банка на основе использования критерия доходности;

предложена комплексная модель управления ликвидностью коммерческого банка, позволяющая обосновывать направления эффективного размещения привлеченных пассивов в активные инструменты по критерию максимальной доходности с учетом рисков.

*Практическая значимость*результатов диссертационного исследования заключается в том, что методические рекомендации и разработанная модель комплексного управления ликвидностью коммерческого банка могут быть использованы аналитическими службами банков в целях повышения эффективности банковской деятельности.

Разработанные методические положения и практические рекомендации по комплексному управлению ликвидностью были использованы в практике Ессентукского филиала «Импэксбанка».

Теоретические положения диссертационной работы используются в учебном процессе Ессентукского института УБиП при изучении

дисциплин «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковские

операции», «Деньги.Кредит.Банки».

Я\*

*Апробация работы*Основные положения, выводы и рекомендации

диссертационного исследования прошли апробацию на Всероссийской  
научно-практической конференции «Корпоративное управление в  
Российской Федерации» (Кисловодск 2003 г.), на V и VI конференциях  
аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского  
дела на современном этапе» (Санкт-Петербург 2003-2005 г.г.).

***Объем и структура диссертационной работы.***Структура

диссертационной работы определена целью и задачами исследования.

*у*Диссертация состоит из введения, трех основных глав, заключения, списка

использованной литературы. Диссертация изложена на 153 страницах и  
включает 39 таблиц, 10 рисунков, список использованной литературы из  
123 наименований.

*Во введении*обоснована актуальность темы исследования, определены цели, задачи, предмет и объект диссертационного исследования, дана краткая характеристика работы, ее научная новизна и практическая значимость.

*В первой главе - «Управление ликвидностью банка в условиях*^ *рыночной экономики» -*дан обзор состояния российской банковской

системы; проанализирована динамика и выявлены тенденции  
формирования основных источников ресурсов коммерческих банков и  
направлений их размещения, выполнен анализ качества структуры активов  
и пассивов; рассмотрена эволюция теоретических подходов к управлению  
ликвидностью коммерческого банка, проведен анализ отечественных и  
зарубежных теорий и методов управления ликвидностью коммерческого  
банка.  
f»' *Во второй главе - «Методические основы управления ликвидностью*

*коммерческого банка» -*определены основные цели, задачи и принципы

управления ликвидностью коммерческого банка, выявлены элементы системы управления ликвидностью в коммерческом банке и показана их взаимосвязь; разработан концептуальный подход к управлению ликвидностью коммерческого банка на основе использования критерия доходности; предложена комплексная модель управления ликвидностью коммерческого банка.

*В третьей главе - «Направления совершенствования управления ликвидностью коммерческих банков»*- на примере банков Ставропольского края выявлены проблемы управления ликвидностью в регионе; показаны особенности формирования модели управления ликвидностью коммерческого банка на примере регионального банка, определены пути повышения эффективности управления ликвидностью коммерческого банка.

*В заключении*сформулированы основные теоретические выводы и практические рекомендации по совершенствованию управления ликвидностью.

*Публикации.*

Основные положения диссертационной работы опубликованы в 8 научных работах общим объемом 2,6 п.л.

## Современные тенденции в банковской системе Российской Федерации

Ликвидность является одной из важнейших качественных характеристик деятельности банка, которая свидетельствует о его надежности и стабильности.

Ликвидность имеет немаловажное значение не только для самого банка, но и для его клиентов. Высокая ликвидность является показателем того, что клиент в любой момент сможет вернуть вложенные средства или получить кредит в банке. Акционеров банка она защищает от принудительной продажи активов в случае наступления форс-мажорных обстоятельств.

Низкая ликвидность является источником внутренней нестабильности банковской системы, ограничивая возможности расширения объема финансовых операций банков и делая банковскую систему неустойчивой к внешним негативным воздействиям.

Избыточная ликвидность так же негативно отражается на деятельности коммерческого банка, так как из-за избытка на его балансе неразмещенных средств, он теряет прибыль.

Ликвидность является динамическим показателем, который отражает способность банка отвечать по обязательствам как в настоящем, так и в будущем. Из этого следует, что банк на практике должен реализовывать ряд мер, которые помогли бы ему максимально сбалансировать активы и пассивы по суммам и срокам, а в дальнейшем поддерживать это равновесие и проводить политику по управлению ликвидностью с учетом денежных потоков, вызывающих изменения их структуры. Таким образом, управление ликвидностью сводится к грамотному управлению активами и пассивами банка.

Конец XX и начало XXI века охарактеризовался началом конкуренции в банковской сфере. Банки старались привлечь как можно

больше клиентов через развитие своей сети и предложение новых услуг. В то же время они стремились более эффективно размещать свободные средства в рентабельные проекты со сниженной вероятностью риска потерь, такие как, кредитование реального сектора экономики с ликвидным обеспечением, вложение в акции, имеющие свободное обращение. Поскольку предложения на рынке привлечения и размещения . ограничены, то конкурентная борьба за клиента приобрела жесткий характер.

Пример развития коммерческих банков в России не является исключительным. Российская сеть коммерческих банков как бы повторила эти пути вслед за зарубежными коллегами, но в более короткий промежуток времени. История развития банковской системы за рубежом также имела схожие этапы. Так 40-50-е годы XX века американские банки «страдали» от избыточных пассивов, в частности депозитов до востребования и сберегательных вкладов, и основная проблема сводилась к управлению активами. Устойчивость экономики, регулирование кассовых остатков, осуществление социальных программ в 60-х начале 70-х годов привели к росту спроса на ссудный капитал и необходимости управления обязательствами банков.

Все, приведенное выше, свидетельствует о том, что управление ликвидностью является необходимым процессом, и пренебрежение к его осуществлению может сказаться на эффективности деятельности банка, как в текущей, так и долгосрочной перспективе.

Одним из явлений, наблюдавшихся перед кризисом 1998 года, стало сокращение банками их ссудных портфелей. Тесное переплетение экономических интересов коммерческих банков и их крупных акционеров, являющихся одновременно привилегированными и эксклюзивными клиентами кредитных организаций, приводило к накапливанию просроченных кредитов, которые либо вообще не обслуживались, либо вовсе не могли быть возвращены даже при бесчисленных пролонгациях. В некоторых случаях у банков в кредитном портфеле остались в значительной мере те кредиты, по которым клиенты не в состоянии были проводить платежи по погашению и обслуживанию долга. В результате большая часть банковских активов оказалась иммобилизованной и обесцененной.

## Ликвидность коммерческого банка: понятие, принципы и система управления

Понимание необходимости эффективного управления ликвидностью, по данным Дж. Синки полностью оформилось в западной банковской науке в конце 60х - начале 70х годов XX века и привело к возникновению интегрированного подхода к управлению активами и пассивами банка. Данный подход «...объединяет используемые в течение трех десятилетий отдельные методы управления портфелем (т.е. управление активами, управление пассивами и спрэдом) в единый процесс» [ЗО.с.395].

Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов и в определенной степени соответствием сроков размещенных активов и привлеченных пассивов. К основным признакам, характеризующим ликвидность следует отнести время, источник ликвидности, тип платежного средства и размер издержек банка для поддержания его ликвидности (рис.5).

Фактор времени очень важен в оценке ликвидности, так как обязательства банка и его вложения носят срочный характер и нередко не совпадают по срокам. Это объясняется ,во-первых тем, что банк является посредником на финансовом рынке, аккумулируя ресурсы в пассивах и размещая их в разные виды активных операций. Во-вторых тем, что состояние российской экономики не позволяет банкам иметь долгосрочную ресурсную базу при очень высокой потребности в долгосрочных вложениях, а также другими обстоятельствами деятельности банка.

Для того, чтобы определить ликвидность по требованиям и платежеспособность по обязательствам, относящимся к разным временным интервалам, ликвидность делится по временному признаку трансформации на ежедневную (мгновенную), текущую, средне- и долгосрочную.

## У правление ликвидностью коммерческого банка на примере Ставропольского края

Представленность Ставропольского края в российском банковском секторе незначительна, по состоянию на 01.01.2006 года в регионе зарегистрировано 10 самостоятельных коммерческих банка при общем по России числе 1319 , и 53 филиала - 21 из которых являются отделениями Сбербанка РФ (табл.12).

В период с 01.01.2004 г. по 01.01.2006 г. совокупный объем ресурсов банков Ставропольского края вырос с 2 666 млн. рублей до 4 933 млн. рублей или на 85 % (табл.13), в целом по банковской системе России 50%. Положительным показателем с точки зрения качества структуры пассивов является преобладающий рост собственных средств на уровне 227%. Рост привлеченных ресурсов за аналогичный период составил 179%.

Структура активов по состоянию на 01.01.2006 г. представлена в табл.17. Наибольший удельный вес в ней составляла статья прочие активы» - 65%, на втором месте находились выданные кредиты - 31%, денежные средства - 4%, межбанковские операции в структуре активных операций практически не были представлены.

За период с 01.01.2005 до 01.01:2006 в структуре размещения ресурсов банками Ставропольского края произошло резкое увеличение статьи «межбанковские операции» с 0% до 43%, что можно считать следствием развития рынка межбанковского кредита в регионе либо активизации усилий ставропольских банков по размещению средств за пределами края. Также значительное изменение удельного веса с 65% до 22% произошло со статьей «прочие активы», в то же время доля выданных кредитов и денежных средств осталась на прежнем уровне.

Таким образом, завершая анализ структуры активов и пассивов банковской системы Ставропольского региона, необходимо отметить, что наряду с позитивными тенденциями увеличения собственных средств, кредитование развивается недостаточными темпами. От рассмотрения общей ситуации перейдем к сравнительной характеристике банков Ставропольского региона.

Наиболее сильную позицию в регионе имеет Сберегательный банк Российской Федерации, представленный Ставропольским головным отделением в городе Ставрополе и 21 отделением в районах края. Широкая филиальная сеть, охватывающая практически все населенные пункты края, позволяет отделениям Сбербанка России привлекать значительные объемы ресурсов юридических и физических лиц.

В таблице 18 приведены данные об объеме привлечения банками депозитов и вкладов за I квартал 2006 года. Второе место после Сбербанка занимает ОАО «Ставропольпромстройбанк», однако его объем привлечения по направлению данного вида уступает более чем в 15 раз. При этом целая группа банков не имела кредитовых оборотов по депозитам юридических лиц.

Следовательно, депонирование юридическими лицами средств на срок развито в регионе недостаточно. Учитывая невысокие обороты по привлечению средств физических лиц, можно констатировать, что основу ресурсов большинства банков составляют расчетные и текущие счета юридических лиц. Рассматривая ситуацию в области активных операций, следует отметить, что по важнейшему показателю - совокупному объему выданных кредитов, Сбербанк занимает также первое место (табл. 19). Однако по объему кредитов, выданных юридическим лицам, Сбербанк (221,7 млн. руб.) уступил Ставропольпромстройбанку (237,4 млн. руб.). С учетом значительного превосходства в области привлечения ресурсов, Сбербанк распоряжается ресурсами не лучшим образом, так как кредитование является наиболее доходным видом активов.