Фридман Светлана Иосифовна. Управление ликвидностью и рисками коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2001 138 c. РГБ ОД, 61:02-8/1033-X

**Содержание к диссертации**

**Введение**

**Глава I. Методологические аспекты ликвидности и рисков коммерческих банков**

1. Понятие ликвидности и его экономическая сущность
2. Виды рисков и их влияние на ликвидность
3. Характеристика основных видов ликвидности баланса банка и методы их оценки

1.4. Анализ основных теорий управления ликвидностью  
**Глава 2. Формирование стратегии управление ликвидностью**

**и рисками банка**

1. Кризис ликвидности в России
2. Государственное регулирование ликвидности и банковских рисков
3. Анализ некоторых документов Банка России, регулирующих управление банковскими рисками
4. Стратегия управления ликвидностью и рисками банка

2.5. Формирование планов преодоления кризиса ликвидности  
**Заключение**

**Библиография**

**Введение к работе**

Актуальность диссертационного исследования. Основной задачей, решение которой определяет жизнеспособность банка, является задача управления его финансовыми ресурсами. В этой связи ликвидность, которая определяет способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих денежных обязательств, характеризует управляемость банка, включая управляемость неизбежными в его деятельности рисками.

Потребность банков в управлении своей ликвидностью постоянно возникает в силу противоречий, присущих самой банковской деятельности. Выполняя роль финансового посредника, которая состоит в привлечении денежных средств физических и юридических лиц и размещении указанных средств от своего имени и на свой риск на условиях срочности, возвратности и платности, коммерческий банк должен одновременно обеспечить спрос, связанный с кредитованием и с изъятием ресурсов. Решение данной задачи затрудняется в силу преобладания у большинства субъектов экономики потребностей в долгосрочных кредитах над желаниями и возможностями клиентов размещать долгосрочные депозиты, а также ввиду того, что значительная по объемам часть операций, проводимых банками (в основном расчетно-платежные). не определена по срокам договорными отношениями с клиентами и зависит от их трудно прогнозируемого поведения.

Кроме того, поскольку и ресурсы, и активы банка имеют определенную цену, на существующий риск потери ликвидности банка наряду с другими факторами «накладывается» процентный риск, связанный с неблагоприятным изменением величины рыночных процентных ставок. Поэтому требуется механизм, с помощью которого банки при необходимости могли бы обеспечивать быструю мобилизацию в достаточных объемах дополнительных денежных средств без неоправданно высоких затрат.

Традиционными способами достижения необходимого уровня ликвидности, которые предлагает современный банковский менеджмент, являются:

размещение средств на те же (или более короткие) сроки, что и сроки привлечения ресурсов;

накопление на балансе т.н. резервов ликвидности - активов, которые можно в любой момент превратить в наличность (в широком понимании данного термина);

быстрое привлечение дополнительных заемных средств с финансовых рынков.

Однако для практической реализации указанных способов необходимо наличие определенных условий, таких, как необходимые и действенные правовая база, соответствующие финансовые инструменты и некоторые другие.

Неадекватность методов управления ликвидностью банка состоянию и уровню финансового рынка, ограниченные возможности своевременно менять политику управления ликвидностью в соответствии с изменившимися условиями функционирования финансового рынка, слабость нормативно-правовой базы могут приводить не только к банкротству отдельных банков, но и к кризисам банковской системы в целом, как это случилось, например, в 1998 г.

Главным позитивным результатом названного кризиса в области управления ликвидностью и банковскими рисками, как представляется, стало осознание того, что ограничение рисков банков почти двумя десятками обязательных нормативов, установленных Центральным банком, не способно само по себе предотвратить попадание в кризисную ситуацию, поскольку отсутствуют действенные механизмы снижения банковских рисков, а также эффективные механизмы преодоления кризисов.

Современная экономическая наука исходит из того, что для эффективно управления ликвидностью и рисками необходимо определить тот их уровень, который является приемлемым для банка. Признанным также является факт, что в зависимости от проводимой банком политики, состояния рынка, требова-

**5**ний Банка России приемлемый уровень ликвидности и рисков может быть разным.

Однако даже поддержания показателей ликвидности и риска на некотором определенном уровне недостаточно для решения проблемы эффективности управления этими процессами, поскольку основной целью деятельности банка как коммерческой организации является получение прибыли. В этой связи банкам необходимы работающие механизмы минимизации рисков при необходимом уровне прибыльности.

Актуальность выбранной темы связана также с интеграцией российских банков в международные финансовые рынки, с появлением новых финансовых инструментов при одновременном несовершенстве действующего банковского законодательства и отсутствии механизмов минимизации банковских рисков, включая риск потери ликвидности.

Степень разработанности проблемы. Начало научного изучения проблематики банковской ликвидности связано с появлением самих банков. Проблему функционирования банка в условиях неопределенной экономической среды затрагивали в своих работах такие известные зарубежные экономисты, как Бем-Баверк Е., Шумпетер И, Кейнс Дж.М.. Фридмен М. С развитием финансового рынка и появлением новых финансовых инструментов в 70-80-е годы XX в. проблемы управления банковской ликвидностью и рисками встали еще более остро. Изучению их посвящены работы таких известных экономистов, как Кох Т.У., Роуз П.С, Синки Дж. и др.

Активное изучение проблем банковской ликвидности в современной российской литературе связано с децентрализацией экономики и переходом к рыночным методам управления, созданием двухуровневой банковской системы. Методологическим аспектам ликвидности и процентного риска посвящены работы отечественных экономистов Диченко М.Б., Ямпольского М.М. и др. Проблемы управления указанными процессами нашли отражение в работах Васи-лишена Э.Н., Иванова ВВ.. Киселева В.В.. Коробовой Г.Т., Лялькова М.И., Масленченкова Ю.С., Мехрякова В.Д., Нестеренко Е.А., Тавасиева A.M. и др.

**6**Методам оценки, анализа и планирования ликвидности и процентного риска посвящены работы таких современных авторов, как Екушов А.И., Максимов В.И., Седин А.И., Солянкин А.А. и др.

Вместе с тем это направление деятельности отечественных коммерческих банков во многом продолжает базироваться на эмпирических подходах, а соответствующее направление экономической мысли в целом пока не получило надлежащего развития и требует проведения широких и углубленных специальных исследований.

Актуальность и недостаточная научная разработанность проблемы управления банками собственной ликвидностью и принимаемыми на себя рисками предопределили выбор темы, цель и задачи настоящего диссертационного исследования.

Цель диссертационного исследования состоит в том, чтобы разработать теоретические положения и предложить соответствующие инструменты и процедуры, а также практические рекомендации по их внедрению, используя которые отечественные коммерческие банки могли бы более эффективно управлять собственной ликвидностью и снижать принимаемые на себя риски при заданном уровне рентабельности.

Для достижения поставленной цели требуется решить следующие задачи:

проанализировать и уточнить понятия банковской ликвидности и банковских рисков;

изучить взаимосвязь и взаимодействие ликвидности банка и его рисков;

рассмотреть и оценить существующие теории и методики управления ликвидностью и рисками коммерческого банка;

установить степень влияния государственных методов управления банковской ликвидностью и рисками на снижение последних; выявить достоинства и недостатки действующей в этой сфере нормативно-правовой базы;

разработать стратегию управления ликвидностью современного российского коммерческого банка;

**7**- предложить инструменты и процедуры минимизации риска потери ликвидности и других банковских рисков.

Предметом настоящего диссертационного исследования являются методологические и методические вопросы управления ликвидностью и рисками коммерческого банка и формирования механизмов минимизации банковских рисков.

Объектом исследования являются современные коммерческие банки России как особые многофункциональные институты финансового рынка, сложившаяся в них практика управления рисками и ликвидностью.

Методологической основой исследования является диалектический метод и основные научные подходы, а именно системный, комплексный, интеграционный, функциональный, динамический, нормативный, математический, индуктивный, дедуктивный. Исследование проводилось на принципах единства исторического и логического, формы и содержания. Использовались общенаучные методы познания, а также методы зкономико-стагистических сравнений и абстрактно-логических суждений. Применялись такие экономико-статистические методы, как классификация, группировка, ранжирование, выборочное наблюдение, вероятностная оценка, корреляция, экстраполяция.

Теоретическую базу исследования составили сформулированные в фундаментальных монографических работах отечественных и зарубежных авторов, в диссертациях и научных статьях в ведущих экономических журналах методологические и теоретические положения по различным аспектам банковской ликвидности, включая достижение ее оптимального уровня, и по вопросам выявления, анализа и оценки факторов, оказывающих влияние на величину банковских рисков. При этом были использованы модели, концепции, научно-практические подходы, разработки и методики качественной и количественной оценки риска потери ликвидности.

В работе были использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, Банка России, статистические материалы, финансовая и бухгалтерская отчетность коммерческих банков России.

**8**Научная новизна исследования состоят в следующем.

1. Выявлена эволюционная логика развития понятия ликвидности, которая в обобщенном виде выглядит следующим образом: ликвидность актива - ликвидность баланса - ликвидность банка - ликвидность финансового рынка (банковского).
2. Предложена характеристика понятия «устойчивость пассивов банка», которая определяется степенью их управляемости со стороны банка, привлекающего средства.

?. Определена сущность ликвидности банка, в т.ч. текущей ликвидности банка как его ликвидной позиции. При этом доказано, что поскольку наблюдение уровня ликвидности на определенный момент времени статично и игнорирует реальную динамику ликвидных активов и их источников, то все показатели ликвидности, которые рассчитываются исходя из реальных балансовых данных, являются показателями текущей ликвидности.

1. Дополнительно обоснована необходимость выделения в сложившейся системе банковских рисков риска потери ликвидности банка, который является определяющим его жизнеспособность, и напрямлю зависит от процентной и кредитной политики банка, структуры и достаточности его капитала, а также других факторов.
2. Доказано, что при существовании различных теорий управления ликвидностью коммерческому банку необходимо формирование собственных подходов к управлению рисками, в основе выбора которых лежат следующие факторы:

цель достижения необходимого уровня ликвидности;

доступ на рынок пассивов;

внутренняя политика управления;

стоимость и характеристики различных источников ликвидности;

прогнозы значений процентной ставки.

1. Предложена схема стратегического управления риском неликвидности банка, в рамках которой предполагается использование новых финансовых инструментов, позволяющих реформировать процентный риск и риск потери ликвидности:
2. Раскрыты недостатки и проблемы в области государственного регулирования банковских рисков.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

1. Концептуатьное обоснование эволюционной схемы развития понятия ликвидности от ликвидности актива к ликвидности баланса, затем к ликвидности банка и, наконец, к ликвидности финансового (банковского) рынка. Исследование взаимосвязи и взаимовлияния данных понятий. Определение ликвидности финансового (банковского) рынка как его способности аккумулировать и предоставлять свободные ликвидные ресурсы другим участникам данного рынка в необходимые сроки, в необходимых объемах и по приемлемым ценам.
2. Освещение видов ликвидности и анализ существующих методов их расчетов. Раскрытие сущности текущей и перспективной ликвидности. Доказательство необходимости использования для расчетов ликвидности в реальной банковской практике методов, основанных на учете реальной срочности активов и пассивов.
3. Исследование факторов и видов банковских рисков. Анализ основных видов рисков (таких, как риск неблагоприятной динамики структуры капитала, процентный, кредитный риск, риск неликвидности баланса) и их влияния на риск потери ликвидности банка. Доказательство особой роли риска потери ликвидности банка в традиционной системе банковских рисков.
4. Анализ методов воздействия государства на ликвидность банков, результатов кризиса ликвидности.
5. Исследование основных теорий управления ликвидностью и обоснование необходимости для банка формирования собственной страте-

**10**гии управления ликвидностью и рисками, реализовать которую предлагается в рамках двух подходов: реформации и ограничения рисков. 6. Анализ нормативных документов Банка России, посвященных регулированию банковских рисков. Доказательство неэффективности использования банками методик, предлагаемых Банком России для оценки и контроля ликвидности и банковских рисков в современных условиях.

Практические значение работы заключается в том, что предложенные автором теоретические, практические и методические подходы к формированию системы управления банковскими рисками, включая риск потери ликвидности, могут служить основой для разработки или дальнейшего совершенствования банками своей внутренней политики управления ликвидностью, а также инструментов минимизации рисков. Основные научные положения и выводы диссертации могут также использоваться в учебном процесс - для преподавания учебных дисциплин, связанных с организацией в банках кредитного и расчетно-кассового обслуживания клиентов .

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы диссертационной работы докладывались на Всероссийском семинаре «Проблемы управления» (ГУУ, 1999 г.) и Всероссийской научной конференции молодых ученых и студентов «Реформы в России и проблемы управления» (1999 г.). Материалы исследования отражены в 3-х публикациях автора общим объемом в 1,7 п.л.

Основные положения диссертации и вытекающие из них практические рекомендации используются автором в практической работе в Петрокоммерц-банке, а также рядом московских коммерческих банков (Федеральный промышленный банк. Авиатэкоанк и др.) для разработки общей стратегии и определения оптимальных внутрибанковских правил и процедур управления ликвидностью и рисками, в том числе в ходе реализации крупных коммерческих проектов.