Криночкин Дмитрий Львович. Управление риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2002 200 c. РГБ ОД, 61:03-8/1411-7

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ НЕСБАЛАНСИРОВАННОЙ ЛИКВИДНОСТИ

1.1 Риск несбалансированной ликвидности в системе банковских рисков

1.2 Системный подход к управлению рисками

1.3 Особенности управления риском несбалансированной ликвидности

Глава 2. СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ НЕСБАЛАНСИРОВАННОЙ ЛИКВИДНОСТИ И ИХ ОЦЕНКА

2.1 Управление риском несбалансированной ликвидности на основе коэффициентов

2.2 Управление структурой активов и пассивов коммерческого банка

2.3 Управление денежным потоком

Глава 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ НЕСБАЛАНСИРОВАННОЙ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1 Совершенствование управления риском несбалансированной ликвидности на основе коэффициентов

3.2 Управление риском несбалансированной ликвидности на основе структурного моделирования движения активов и пассивов банка

3.3 Определение допустимых пределов несбалансированности ликвидности

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ

ЛИТЕРАТУРЫ

ПРИЛОЖЕНИЯ

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования.

В современных условиях особое значение приобрела проблема управления рисками. Несмотря на это. литературе до сих пор не устоялись понятия «риск», «экономический риск», «банковский риск». Из рисков коммерческих банков традиционно повышенное внимание уделяется кредитному, валютному и некоторым другим. Рискам, связанным с ликвидностью, посвящено значительно меньше исследований, хотя они и относятся к наиболее распространенным и существенным банковским рискам, оказывающим влияние на стабильность отдельного банка и банковской системы в целом.

Данная проблема в определенной мере обусловлена крайне неравномерным распределением денежных потоков и банковского капитала по территории страны: только на долю центрального региона приходится 80 % денежных потоков и 60 % банковского капитала1. Подобные территориальные диспропорции в распределении ресурсов приводят к тому, что одни коммерческие банки сталкиваются с проблемой риска недостаточной ликвидности, а другие - с проблемой риска избыточной ликвидности. Таким образом, сложившаяся на сегодня ситуация в банковской сфере страны делает вопрос управления рисками недостаточной и излишней ликвидности одним из самых актуальных.

В литературе данная тема не получила необходимой разработки ни с теоретической, ни с практической точек зрения. При этом внимание в имеющихся публикациях в основном уделялось недостаточной ликвидности. Вопросам избыточной ликвидности посвящено значительно меньше исследований, а связанные с нею риски чаще игнорируются или рассматриваются обособленно от риска ликвидности. Однако именно комплексное рассмотрение как риска избыточной, так и риска недостаточной ликвидности в рамках риска несбалансированной ликвидности дает действительно достовер ную характеристику банка с точки зрения его ликвидности, а также с точки зрения его способности получать доходы.

На практике некоторые коммерческие банки уже пришли к необходимости управления риском несбалансированной ликвидности в своей деятельности. Однако, несмотря на актуальность проблемы, применяемые сегодня для этого методы, в том числе основывающиеся на инструктивных и методических указаниях Банка России, неоднозначно оцениваются банковским сообществом и, несомненно, требуют совершенствования. Признавая факт, что абсолютной сбалансированности ликвидности не существует, остается открытым также вопрос об определении пределов несбалансированности ликвидности кредитных организаций.

Таким образом, с теоретической точки зрения, особую важность приобретает раскрытие содержания риска несбалансированной ликвидности, а с практической, -построение эффективной модели комплексного управления данным сложным видом риска.

Цель и задачи исследования.

Основной целью исследования является решение научной задачи формирования системы управления риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка. Для достижения этой цели требуется решение следующих задач:

• на основе уточнения понятий «риск» и «экономический риск» раскрыть экономическое содержание риска несбалансированной ликвидности коммерческого банка;

• уточнить методологические подходы к исследованию системы управления банковским риском, раскрыть особенности управления риском несбалансированной ликвидности;

• проанализировать и дать оценку современным методам управления риском несбалансированной ликвидности;

• обосновать предложения по совершенствованию коэффициентного метода управления риском несбалансированной ликвидности;

• разработать структурную модель движения активов и пассивов коммерческого банка;

• уточнить методику определения допустимых пределов несбалансированности ликвидности.

Предмет и объект исследования

Объектом исследования выступают коммерческие банки Российской Федерации.

Предметом исследования является система управления риском несбалансированной ликвидности коммерческих банков.

Методологическая и теоретическая база

В качестве методологической основы исследования были использованы системный подход, методы обобщения и сравнения, анализ и синтез, метод группировок, моделирование, методы исторического и логического анализа теоретического и практического материала.

При написании диссертации широко использовались труды отечественных экономистов, исследовавших теоретические и практические аспекты ликвидности и банковских рисков: И. Т. Балабанова, М. И. Баканова, О. М. Богдановой, А. Е. Гусевой, В. А. Купчинского, О. И. Лаврушина, И. В. Ларионовой, И. Д. Мамоновой, Ю. С. Масла-ченкова, Р. Г. Ольховой, Г. С. Пановой, М. А. Помориной, Н. Э. Соколинской, В. В. Черкасова, А. Д. Шеремета, Е. Б. Ширинской, 3. Г. Ширинской.

Среди зарубежных исследователей в разработку данных проблем значительный вклад внесли: П. Бернстайн, Дж. Бессис, Дж. Блэк, К. Дж. Вальравен, У. Т. Кох, Д. МакНотон, А. Маршал, Ж. Матук, X. Пейджес, Дж. Ф. Синки, М. Хиггинс.

Кроме того, широко использовались действующие законодательные акты, нормативные документы и публикации Банка России, внутрибанковские документы российских кредитных организаций, а также статистические данные.

Работа выполнена в рамках п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков» Паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Научная новизна

Научная новизна исследования состоит в разработке и обосновании модели управления риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка на основе раскрытия содержания данного вида риска.

В диссертационном исследовании получены и выносятся на защиту следующие научные результаты:

• уточнены понятия «риск» и «экономический риск»;

• разграничены понятия риска ликвидности и риска несбалансированной ликвидности, раскрыто экономическое содержание последнего;

• предложено определение точек бифуркации, применительно к управлению риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка;

• на основе уточнения элементов системы управления банковскими рисками раскрыто содержание системы управления риском несбалансированной ликвидности;

• выявлены достоинства и недостатки различных применяемых на практике методов управления риском несбалансированной ликвидности;

• сформулированы направления совершенствования коэффициентного метода;

• разработана структурная модель движения активов и пассивов коммерческого банка;

• уточнена методика определения допустимых пределов несбалансированности ликвидности.

Практическая значимость исследования

Практическая значимость проведенного исследования заключается в возможности широкого использования выводов и предложений, содержащихся в диссертации. Самостоятельное практическое значение имеют:

• предложения по совершенствованию нормативов ликвидности ЦБ;

• разработанная структурная модель движения активов и пассивов банка;

• предложенная система количественных лимитов и ценовых ориентиров на принятие риска несбалансированной ликвидности коммерческого банка.

Апробация и внедрение результатов исследования

Научное исследование выполнено в рамках научно - исследовательских работ финансовой академии при Правительстве РФ в соответствии с Единым заказ - нарядом (грантом) на тему: «Проблемы перехода России к рынку» (проект № 1.1.96 Ф).

Материалы исследования, выводы и предложения, сформулированные в диссертационной работе, используются в практической работе ЗАО КБ «Гагаринский». В частности, применяется метод структурного моделирования движения активов и пассивов банка, используется методика определения системы количественных лимитов и ценовых ориентиров на принятие риска несбалансированной ликвидности, применяются предложенные в диссертации коэффициенты ликвидности.

Предложенный в диссертации подход к определению сущности риска несбалансированной ликвидности используется ЗАО КБ «Гагаринский» при составлении аналитических отчетов о деятельности банка.

Кроме того, материалы исследования также используются в учебном процессе кафедрой «Банковского дела» Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации при проведении лекций и семинарских занятий по дисциплине «Организация деятельности коммерческих банков».

Публикации

Основные положения диссертации опубликованы в 4 статьях общим объемом 2,0 п. л.

Структура диссертации

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, приложений, списка использованной литературы и.

## Риск несбалансированной ликвидности в системе банковских рисков

Особенностью современной модели рынка является наличие как множества возможностей, так и множества опасностей, подстерегающих хозяйствующего субъекта. В связи с этим возрастает роль управления банковскими рисками. Одним из наиболее распространенных рисков, оказывающих существенное влияние на финансовое состояние банка, является риск несбалансированной ликвидности. Для исследования данного вида риска мы будем использовать следующий методологический подход. Прежде всего, необходимо осмыслить сущность риска вообще, раскрыть содержание риска применительно к экономическим явлениям, дать определение банковского риска. Во-вторых, исходя из понимания ликвидности, раскрыть сущность риска несбалансированной ликвидности. И в-третьих, выявить место данного вида риска в системе банковских рисков.

В обыденном сознании риск - это возможность опасности, неудачи1. С этим подходом согласуются и большинство определений конкретных видов риска.

Промышленные риски - «опасность нанесения ущерба предприятию и третьим лицам вследствие нарушения нормального хода производственного процесса. Кроме того, к ним относят опасность повреждения или утери производственного оборудования и транспорта, разрушение зданий и сооружений в результате воздействия таких внешних факторов, как силы природы и злоумышленные действия»2 . Экологический риск - «вероятность наступления гражданской ответственности за нанесение ущерба окружающей среде, а также жизни и здоровью третьих лиц»3.

Страховые риски - «(случайные события), наступление которых влечет за собой причинение вреда жизни и здоровью граждан или нанесение ущерба имуществу, имущественным интересам граждан и юридических лиц и характеризуется одновременно случайностью и вероятностью их наступления»4

Валютный риск - «опасность возможных потерь от изменения валютных курсов»

Процентные риски - «вероятность возникновения убытков в случае изменения процентных ставок по финансовым ресурсам»6.

Как видно из вышеприведенных определений, главное, что подчеркивается их авторами, это:

возможность, вероятность осуществления какого - либо события, т. е. неопределенность конечного результата;

связь вышеназванного события с потерями, убытками, в общем плане - с опасностью, с неудачей.

Прежде всего, как уже было отмечено, риск сущностно связан с неопределенностью. Более того, вполне правомерным будет рассматривать любой риск (вне зависимости от времени его возникновения) как характеристику будущего, в отдельных случаях настоящего, но никак не прошлого, т. к. все события, которые имели место в прошлом, уже случились.

## Управление риском несбалансированной ликвидности на основе коэффициентов

Одним из методов управления риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка является коэффициентный. Основы применения данного метода в

России для управления ликвидностью и связанными с нею рисками были заложены ЦБ РФ, который предложил систему нормативов с обязательными для выполнения критериальными значениями.

Целью использования коэффициентного метода является управление риском недостаточной ликвидности в условиях неопределенности. Именно поэтому, нормативы ЦБ РФ ориентированы на управление, прежде всего, риском недостаточной ликвидности. При этом задачи, решаемые с их помощью, сводятся к оценке уровня риска недостаточной ликвидности кредитной организации и обеспечению выполнения установленных значений нормативов.

Данный подход можно считать адекватным этапу становления банковской системы страны, когда кредитные организации имели огромные доходы инфляционного характера, и основной проблемой было обеспечение своей ликвидности. Однако сейчас повышение доходности, т. е. управление риском избыточной ликвидности, стало не менее актуальным.

Для характеристики коэффициентного метода первостепенное значение имеет, во-первых, то, какие коэффициенты используются, а во-вторых, насколько объективно они позволяют оценивать ликвидность, а значит и управлять указанным риском. Для этого необходимо, прежде всего, определить критерий подобной оценки. С нашей точки зрения им является достоверность результатов оценки и адекватность принимаемых на ее основе решений.

## Совершенствование управления риском несбалансированной ликвидности на основе коэффициентов

Коэффициенты ликвидности дают лишь приблизительное представление о ситуации и степени риска несбалансированной ликвидности. Однако коэффициентный метод остается базовым, поскольку с его помощью Банк России контролирует ликвидность коммерческих банков, несмотря на то, что он достаточно формален. Коммерческие банки при наличии необходимого объема данных и времени предпочитают пользоваться более информативными подходами: структурным и моделированием денежных потоков. Соответственно, управление риском несбалансированной ликвидности на основе коэффициентов имеет смысл использовать именно тогда, когда нет возможности эффективно применить другие подходы: недостаточно информации и/или нет соответствующих методик, недостаточно времени и т. д. Поэтому здесь мы ограничимся разработкой коэффициентного подхода именно для ситуаций, когда банкам приходится принимать решения, основываясь почти только на данных о фактических значениях обязательных нормативов и на оборотной ведомости по счетам 2-го порядка. Это вполне стандартная ситуация при анализе состояния дел у банка - контрагента, например при проведении операций на межбанковском рынке. При этом в ходе разработки системы коэффициентов, характеризующих риск несбалансированной ликвидности, важно:

не допустить дублирования имеющихся нормативов ЦБ. Так как, рассчитываемые всеми банками по единой методике, которая к тому же постоянно совершенствуется, они позволяют делать сравнения не только разных по времени данных одного банка, но и данных разных банков. Кроме того, в зависимости, от выявленных значений можно прогнозировать применение пруденциальных норм к отдельным кредитным организациям;

чтобы разрабатываемая система коэффициентов дополняла и уточняла информацию, получаемую от нормативов ЦБ;

чтобы расчет предлагаемых коэффициентов строился на той же методологической базе, что уже заложена в Инструкции № 1: это позволит существенно снизить затраты на разработку и внедрение новой системы коэффициентов.

Данные коэффициенты имеют по сравнению с нормативами ЦБ ряд преимуществ в решении задач, стоящих перед коэффициентным подходом (подробнее см. 2.1):

1) Возможность достоверного отражения ситуации в банке.

2) Учет риска утраты вложений.

3) Учет возможности дополнительного притока ресурсов и досрочного их изъятия.

4) Определение границ, нарушение которых создает как риск недостаточной, так и риск избыточной ликвидности.

Рассмотрим данные преимущества подробнее.

1) Возможность достоверного отражения ситуации в банке достигается тем, что, во-первых, каждый банк может моделировать данные коэффициенты, исходя из особенностей своего бизнеса, а во-вторых, банку нет необходимости подгонять их фактические значения под нормативные, так как это его внутренние коэффициенты, по которым не предусмотрена внешняя отчетность.