Уразова Светлана Александровна. Управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Ростов н/Д, 2002 214 c. РГБ ОД, 61:03-8/608-4

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Теоретические подходы к управлению ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка 9

1.1. Экономическое содержание понятий "ликвидность" и "платежеспособность" банка

1.2. Факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка 30

1.3. Методы управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

2. Система управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

2.1. Применение системного подхода к управлению ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

2.2. Подсистема организации управления ликвидностью и платежеспособностью банка

2.3. Подсистема методического обеспечения процесса управления ликвидностью и платежеспособностью банка

3. Методические аспекты управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

3.1. Анализ внутренних и внешних факторов, влияющих на ликвидность и платежеспособность банка

3.2. Прогнозирование состояния ликвидности и платежеспособности банка

3.3. Планирование состояния ликвидности и платежеспособности банка

3.4. Порядок текущего управления ликвидностью и платежеспособностью банка

Заключение 158

Литература 164

Приложения 175

**Введение к работе**

Управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков имеет огромное значение для поддержания стабильности и эффективности платежной системы страны, устойчивости всей банковской системы. Проблемы поддержания ликвидности и платежеспособности коммерческих банков являются одними из первоочередных в управлении банковской деятельностью. Их актуальность обусловлена: во-первых, важностью задачи своевременного и полного проведения коммерческим банком всех платежей; во-вторых, наличием в настоящее время избыточных остатков денежных средств на корреспондентских счетах банков, в связи с этим возникает вопрос о том, до какого уровня возможно и целесообразно снижение данных остатков; в-третьих, значительным влиянием ликвидности и платежеспособности банка на его имидж, поскольку для клиентов и вкладчиков коммерческого банка первостепенное значение в процессе принятия решения о вложении средств в тот или иной банк имеет уверенность в их своевременном возврате.

Весь спектр проблем управления ликвидностью и платежеспособностью банка можно подразделить на две большие части: теоретическую и практическую. В теоретической области первоочередным является решение вопроса о сущности понятий "ликвидность" и "платежеспособность" и об определении различий между ними, а также характеристики задач управления ликвидностью банка, факторов, на нее влияющих и методов управления ликвидностью на макро- и микроуровнях. Данные вопросы рассматриваются в работах таких авторов, как Диченко М.Б., Иванов В.В., Лаврушин О.И., Панова Г.С., Полушкин В.Ю., Трифонов A.M. С точки зрения практики существует необходимость создания таких методик управления ликвидностью и платежеспособностью, которые позволяли бы сотрудникам банка адекватно оценивать уровень ликвидности и платежеспособности банка, осуществлять эффективное ежедневное управление, ориентированное на поддержание на достаточно высоком уровне данных характеристик работы банка не только на отчетные даты. Дополнительным стимулом к разработке подобных методик стало Письмо ЦБ РФ №139-Т, в соответствии с которым в каждом

коммерческом банке должна быть разработана собственная методика управления ликвидностью. Вместе с тем проведенные исследования вскрыли отсутствие у коммерческих банков детально проработанных методик управления ликвидностью, а поскольку, существование тесной взаимосвязи между такими характеристиками работы банка, как его ликвидность и платежеспособность, вряд ли может вызывать сомнения, представляется целесообразным рассмотреть и предложить использование системного подхода к разработке единой методики управления указанными показателями работы банка, определило актуальность темы исследования. Все это и определило

Ф актуальность темы исследования.

Совокупность обозначенных выше проблем послужила причиной выбора цели и задач исследования.

Целью работы является создание концептуальных основ комплексного управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка, основанных на применении системного подхода, и разработка методики управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка. Данная цель предполагает решение следующего круга задач:

\* - уточнить и разграничить понятия "ликвидность" и "платежеспособность"

коммерческого банка;

определить задачи управления ликвидностью банка;

выявить факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка;

определить метод управления платежеспособностью;

разработать теоретические подходы к созданию системы управления ликвидностью и платежеспособностью банка;

дать характеристику подсистем и элементов системы комплексного управления ликвидностью и платежеспособностью банка;

разработать единую методику управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка.

Цель и задачи определили объект и предмет исследования. Объектом  
*ш*настоящего исследования выступают коммерческие банки России. Предметом

исследования являются процессы управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков.

Методологическую основу теоретических обобщений составили достижения российской и зарубежной науки в области банковского дела. В процессе написания работы применялись следующие методы исследования: обобщающее-описательный, абстрактно-аналитический, методы формальной логики, что способствовало рассмотрению особенностей управления ликвидностью и платежеспособностью банка, системный подход, использование которого позволило разработать единую систему управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка.

В качестве информационно-статистической базы использовались материалы периодической печати, статистические и аналитические материалы ЦБ РФ, данные коммерческих банков, законодательные и нормативные документы ЦБ РФ и прочих государственных органов Российской Федерации. **Положения и выводы, выносимые на защиту:**

1. Для уточнения задач управления ликвидностью и платежеспособностью  
банка, в отличие от существующих неоднозначных подходов признающих  
данные понятия пересекающимися обоснована дифференциация определений  
ликвидность и платежеспособность банка как взаимозависящих, но  
самостоятельных, не являющихся взаимопоглощающими.

2. В основу применяемых в настоящее время методик управления  
ликвидностью положены следующие методы: коэффициентный метод; метод  
управления разрывом между активами и пассивами банка по суммам и срокам;  
метод потоков платежей. Эти методы требуют теоретического обоснования.  
Наиболее эффективным и отвечающим целям и интересам банка является  
подход к управлению ликвидностью коммерческого банка, основанный на  
методе потоков платежей, поскольку именно он позволяет непрерывно  
отслеживать и прогнозировать состояние ликвидности банка во всех ее деталях.  
При разработке методики управления ликвидностью коммерческого банка  
целесообразно брать за основу именно этот метод, сочетая его с элементами  
других методов.

3. Предлагаемый автором метод управления платежеспособностью банка  
позволяет разграничить подходы к управлению ликвидностью и  
платежеспособностью и обеспечить эффективное функционирование комплекса  
подразделений коммерческого банка, занимающихся внутренним управлением  
платежеспособностью.

4. Система управления ликвидностью и платежеспособностью банка  
состоит из подсистемы организации управления и подсистемы методического  
обеспечения процесса управления ликвидностью и платежеспособностью.  
Структурный анализ позволил определить взаимосвязи между указанными  
подсистемами и элементами, а так же уточнить их экономическое содержание.

5. Разработанная на основе созданной системы методика комплексного  
управления ликвидностью и платежеспособностью банка позволяет объединить  
управление ликвидностью и платежеспособностью в единый процесс,  
включающий анализ, прогнозирование, планирование и текущее управление.

**Концептуальный подход диссертационного исследования**состоит в создании единой открытой системы управления ликвидностью и платежеспособностью на основе реализации системного подхода, который позволяет осуществлять комплексное управление ликвидностью и платежеспособностью банка.

**Научная новизна диссертационного исследования**определяется разработкой теоретических и практических подходов к созданию единой системы комплексного управления ликвидностью и платежеспособностью банка. Наиболее существенные элементы приращения научного знания состоят в следующем:

1. Уточнена сущность понятия ликвидности коммерческого банка и ее отличия от дефиниции платежеспособность банка. По мнению автора, основными характеристиками ликвидности банка выступают: ликвидность активов, ликвидность баланса, наличие достаточного резерва ликвидности, способность привлекать дополнительные денежные средства для покрытия обязательств, способность поддерживать оптимальную структуру входящих и исходящих потоков. Платежеспособность же является характеристикой, отражающей фактическое проведение или непроведение платежей.

2. Разработан метод управления платежеспособностью как отдельной  
характеристикой деятельности коммерческого банка, включающий следующие  
элементы:

управление платежеспособностью корреспондентских счетов банка, в том числе: корреспондентского счета и корреспондентских субсчетов в подразделении расчетной сети Банка России; корреспондентских счетов (счетов "Ностро") и субсчетов в других кредитных организациях;

управление платежеспособностью кассы банка.

3. Предложена система комплексного управления ликвидностью и  
платежеспособностью банка, представленная структурной схемой, и  
включающая совокупность взаимосвязанных подсистем организации  
управления и методического обеспечения процесса управления ликвидностью и  
платежеспособностью банка, определяющих внутреннее строение  
разработанной системы, входы и выходы системы, ее связь с окружающей  
средой. Подсистема организации управления ликвидностью и  
платежеспособностью банка включает следующие элементы: организационная  
подструктура, взаимосвязи между подразделениями, информационное  
обеспечение, документация и документооборот по операциям связанным с  
управлением ликвидностью и платежеспособностью банка. Подсистема  
методического обеспечения процесса управления ликвидностью и  
платежеспособностью банка объединяет такие элементы как: анализ  
внутренних и внешних факторов, влияющих на ликвидность и  
платежеспособность, прогнозирование, планирование и порядок текущего  
управления ликвидностью и платежеспособностью банка.

4. Обоснована авторская методика, позволяющая объединить управление  
ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка в единый процесс,  
включающий анализ, прогнозирование, планирование и текущее управление.  
Для каждой составляющей разработано методическое обеспечение.

Теоретические и практические выводы, полученные в диссертационном исследовании, могут быть использованы при создании систем управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческих банков.

Научные результаты представленной работы могут быть использованы при подготовке методических материалов для обучения специалистов в области банковского дела и в преподавании курсов "Деньги, кредит, банки", "Деятельность коммерческих банков".

Основные положения диссертации отражены в научных публикациях общим объемом 2,7 п.л.

На основе результатов полученных в ходе проведения диссертационного исследования была разработана методика управления ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка, апробированная и принятая к использованию в Ростовском инвестиционно-коммерческом промышленно-строительном банке ОАО "Ростпромстройбанк" и ОАО АКБ "Донкомбанк".

## Экономическое содержание понятий "ликвидность" и "платежеспособность" банка

Развитие банков в РФ в течение последних десяти лет вызвало объективную потребность в рассмотрении основных терминов, характеризующих результаты их деятельности, особое внимание уделялось таким понятиям, как ликвидность, платежеспособность, прибыльность, доходность, рентабельность, надежность, устойчивость банка. Однако далеко не всегда используемые в литературе термины имеют однозначные общепринятые определения. В частности, проблемы банковской ликвидности рассматривались в работах таких авторов как Диченко М.Б., Трифонова A.M., Пановой Г.С., Гудовской Л.В., Ачкасова А.И., Рудько-Силиванова В.В., Пономаревой Н.А., Терешковой Г.Е., Цириховой З.М., Панфиловой Е.А., Цициашвили С.С, Иванова В.В., Киселева Д.А. Однако, несмотря на это в настоящее время нет единого общепризнанного определения ликвидности банка, кроме того, не решен вопрос о соотношении понятий "ликвидность" и "платежеспособность" банка.

Для более подробного их анализа обратимся к истории возникновения и развития понятия "ликвидность". Как показывают исследования, оно произошло от английского "liquidity" и французского "liquidite", возникших из латинского слова "liquidus", означавшего "жидкий", "текучий". В Популярном финансово-экономическом словаре дается такое определение ликвидности. "Ликвидность - легкость реализации активных счетов баланса кредитного учреждения, т.е. легкость превращения имущества и обязательств банка в наличные денежные средства". Кроме того, отмечается тот факт, что ликвидность актива имеет весьма важное значение для устойчивости, немедленного выполнения обязательств банка. При этом основным принципом банковского дела признается "согласованность сроков оплаты принятых банком обязательств (его пассива) со сроками возврата (реализации) помещенных в его операциях капиталов (его актива)" . Кроме того, обращает на себя внимание наличие такого термина как "ликвидитет", распространенного в начале ХХв. в России и неразрывно связывавшегося с понятием "ликвидность" банка. В том же словаре дается следующее определение: "Ликвидитет - равновесие групп статей пассива и актива, имеющих приблизительно одинаковые сроки оплаты"3. Однако следует отметить, что термин "ликвидитет" (liquiditat) был заимствован из немецкого языка в начале XX в. и употреблялся немецкими экономистами еще в XIX в. в несколько ином смысле. Так, из работы Б.Бухвальда следует, что под ликвидитетом баланса банка понимали его активы, которые могли быть легко реализованы в случае необходимости на денежном рынке за наличные деньги для выполнения текущих обязательств и платежей. При этом к ликвидитету относили средства в кассе, наличные деньги, средства на счетах в других банках, ценные бумаги органов государственной и местной власти, некоторые группы дебиторов, векселя первоклассных векселедателей.

## Применение системного подхода к управлению ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка

В литературе, рассматривающей вопросы управления ликвидностью коммерческих банков, а также в практической работе банков отсутствует системный подход к решению данной проблемы. Новым шагом в решении задачи управления ликвидностью коммерческих банков стало введение в действие Письма ЦБ РФ №139-Т от 27.07.2000г. "О рекомендациях по анализу ликвидности кредитной организации", на основании которого на уровне каждого коммерческого банка создаются внутренние методики управления ликвидностью банков, однако для реализации этого требования необходимо четкое понимание общего подхода к решению этой проблемы, разработанные же и общедоступные методики управления ликвидностью решают отдельные стороны проблемы. В связи с этим для решения данной проблемы представляется наиболее эффективным применение системного подхода к управлению ликвидностью банка, который позволил бы рассматривать управление ликвидностью как сложную саморегулирующуюся систему с иерархической структурой, единой сетью обмена информации и методической базы, включенную в общую систему управления банком.

Системный подход предполагает использование методов синтеза и анализа. Суть аналитического метода состоит не только в том, чтобы расчленить сложное на более простые части, но и в том, что, будучи соединены надлежащим образом эти части снова образуют единое целое. Этот момент агрегирования частей в целое является конечным этапом анализа, поскольку лишь только после этого мы можем объяснить целое через его части - в виде структуры целого. Система же представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, обособленную от среды и взаимодействующую с ней как целое. Исходным моментом построения системы служит наличие проблемной ситуации и цели, поскольку система должна являться средством достижения цели. В рассматриваемой нами ситуации проблема может быть определена как необходимость поддержания достаточного уровня ликвидности и платежеспособности коммерческого банка. Целью же является создание системы управления ликвидностью и платежеспособностью банка.

Для создания системы управления ликвидностью и платежеспособностью банка может быть применена следующая совокупность процедур системного анализа:

1. Определение условных границ исследуемой системы.

2. Выделение всех надсистем, в которые входит исследуемая система в качестве части.

Строго говоря, каждая система принадлежит бесконечному числу надсистем, однако, исходя из условных требований конкретной задачи, необходимо ограничиться лишь кругом наиболее значимых надсистем. Так, банк является составной частью многих систем - экономических, политических, социальных, региональных, международных. Каждая из этих надсистем, например, экономическая, в свою очередь, имеет немало компонентов, с которыми связан банк -вкладчики, заемщики, банки-конкуренты, партнеры и т.д. Следовательно, поскольку система управления ликвидностью и платежеспособностью банка является частью общей системы управления банком, необходимо рассматривать влияющие на нее экономические, политические, социальные, демографические, конкурентные и технологические факторы, как на уровне страны в целом, так и в региональном аспекте. Это предполагает необходимость аналитической составляющей в системе управления ликвидностью банка, в том числе проведение ситуационного анализа, для осуществления ситуационного планирования.

3.Определение основных черт и направлений развития надсистем, которым принадлежит система управления ликвидностью и платежеспособностью. 4.Определение роли системы управления ликвидностью и платежеспособностью в общей системе управления банком.

5. Выявление состава системы, т.е. определение частей, из которых она состоит. Нередко исследовательская задача требует не только расчленения системы на составные части, но и расчленения компонентов, из которых состоят сами части. В принципе процесс такого членения, проникновения вглубь системы может быть бесконечным; он ограничен лишь потребностями конкретной задачи.

6.Определение структуры системы, представляющую собой совокупность связей между его компонентами.

Структура является внутренней формой системы, отражая ее строение, которое не может быть сведено лишь к составу системы, набору компонентов. Следует подчеркнуть многоструктурность любой системы. Так, система управления ликвидностью банка включает: организационную структуру, т.е. совокупность так называемых отношений субординации и координации, иначе говоря, отношений подчиненности и согласованности; информационную структуру, выражающаяся в определенных формальных и неформальных потоках информации. Представляется целесообразным наложение этих структур и создание на их основе бизнес-модели управления ликвидностью банка.

7.0пределение вклада компонентов системы в реализацию задач системы в целом, как в области формирования информационных потоков в процессе создания документации для анализа ликвидности банка, так и принятия управленческих решений.

8. Рассмотрение исследуемой системы в динамике, в развитии. Это означает необходимость сформулировать тенденции и перспективы развития системы управления ликвидностью и платежеспособностью банка, переходы к качественно новым состояниям в зависимости от потребностей банка.

## Анализ внутренних и внешних факторов, влияющих на ликвидность и платежеспособность банка

Факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность банка, подразделяются на внутренние и внешние, что предполагает необходимость проведения анализа внутренней и внешней среды банка. Анализ внешней среды предполагает анализ макро- и микроокружения банка. Макроокружение создает общие условия нахождения банка во внешней среде. В большинстве случаев макроокружение не имеет специфического характера, применительно к отдельно взятому банку, хотя степень его влияния различна, что в первую очередь связано с внутренним потенциалом организации.

Макроэкономический анализ включает в себя:

- анализ экономической и социальной ситуации;

- анализ рынка ценных бумаг;

- анализ рынка межбанковских кредитов;

- анализ правового регулирования деятельности банков и в частности регулирование ликвидности коммерческих банков со стороны ЦБ;

- анализ тенденций развития банковской системы;

- анализ спроса на банковские услуги и развития отдельных видов операций.

Анализ экономической ситуации предполагает рассмотрение таких показателей как темпы инфляции, индекс потребительских цен, объемы средств, привлекаемых от населения и юридических лиц, уровень доходов и склонность различных групп населения и юридических лиц к сбережениям, потребность населения и юридических лиц в заемных средствах и возможность привлечения данных средств, уровни доходности в различных отраслей промышленности.

Анализ рынка ценных бумаг включает рассмотрение таких вопросов, как уровень спроса и предложения на рынке, фактическая динамика и прогноз изменения рыночных цен на различные виды ценных бумаг, привлекательность (в том числе, доходность и ликвидность) отдельных видов первичных и производных инструментов, прогноз развития отдельных сегментов рынка.

В анализ рынка межбанковских кредитов входит анализ и прогноз динамики объемов и структуры проводимых операций по их срочности, уровням процентных ставок, составу участников, соотношению спроса и предложения. Возможна характеристика различных территориальных рынков.

Анализ правового регулирования деятельности банков и в частности регулирование ликвидности коммерческих банков со стороны ЦБ предполагает анализ влияния действующих нормативных документов и документов, которые могут быть введены в ближайшее время с целью оценки возможных результатов их введения (таких как изменение характера банковской конкуренции, изменение возможности рефинансирования различных коммерческих банков, сокращение или увеличение ресурсной базы банков в результате изменения резервных требований и т.д.), а также изменение нормативной базы регламентирующей порядок управления ликвидностью в коммерческих банках.

Анализ тенденций развития банковской системы включает рассмотрение общей характеристики направлений развития банковского сектора экономики, динамики количества кредитных организаций, уровня их уставных капиталов, уровня конкуренции, территориального размещения, анализ сфер влияния, специализации банков.

Анализ спроса на банковские услуги и развития отдельных видов банковских операций охватывает анализ структуры и объемов различных банковских операций, оценку спроса на отдельные из них, уровни процентных ставок по привлечению и размещению средств банками, уровень доходности операций.

При проведении макроэкономического анализа следует иметь в виду, что все его составляющие оказывают сильное влияние друг на друга, поэтому необходим анализ не только изменений отдельных составляющих, но и их взаимосвязи.

Микроэкономический анализ включает анализ тех составляющих внешней среды, с которыми банк находится в непосредственном взаимодействии. При этом следует подчеркнуть, что банк может оказывать существенное влияние на характер и содержание этого взаимодействия, и тем самым активно участвовать в формировании дополнительных возможностей и в предотвращении угроз возникновения кризисных ситуаций. Основными составляющими микроэкономического анализа являются:

- анализ потенциального круга вкладчиков и клиентов;

- анализ потенциальных заемщиков;

- анализ объектов вложения денежных средств;

- анализ конкурентной среды.

Анализ потенциального круга вкладчиков и клиентов предполагает составление характеристики физических и юридических лиц заинтересованных во вложении средств в данном банке, получении предоставляемых им услуг. В ходе анализа должна быть дана демографическая, социальная характеристика, а также рассмотрены предпочтения в выборе банковских продуктов. На основе проведенного анализа должен быть сделан вывод о возможности поддержания стабильности ресурсной базы банка, сохранения или изменения сложившихся тенденций, должен быть рассмотрен вопрос о том, существует ли возможность существенного сокращения объемов привлечения денежных средств, определены факторы, которые могут привести к возникновению подобной ситуации.

Анализ потенциальных заемщиков включает рассмотрение характеристики круга физических и юридических лиц, желающих получить кредит в данном банке. При этом должны быть предварительно оценены размеры кредитов, предпочтительные для заемщиков процентные ставки, сроки, условия кредитования, уровень доходов заемщиков, социальное положение, возможный перечень дополнительных услуг необходимых данным заемщикам, предоставление которых будет способствовать их привлечению в банк.

Анализ объектов вложения денежных средств подразумевает определение круга наиболее привлекательных для банка операций и инструментов фондового рынка с точки зрения их доходности, ликвидности, срочности, возможных объемов вложения средств.