Власов Сергей Николаевич. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях ресурсных ограничений : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Хабаровск, 2003 176 c. РГБ ОД, 61:04-8/436-X

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления ликвидностью коммерческого банка 10

1.1 Исследование сущности понятий «платёжеспособность» и «ликвидность» коммерческого банка 10

12. Функции и факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка 30

13. Теоретические подходы и анализ методов управления ликвидностью 51

Глава 2. Риск ликвидности, специфика и принципы управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка 62

2.1. Общая характеристика понятия «риск ликвидности» 62

2.2. Специфика и принципы управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях Дальневосточного региона 72

23. Расчётный норматив мгновенной ликвидности в системе управления риском ликвидности коммерческого банка 91

Глава 3. Специфика формирования механизма управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка 103

З.1. Общая характеристика методов управления ликвидностью и контроля многофилиального коммерческого банка 103

3.2. Механизм управления ликвидностью в многофилиальном

коммерческом банке 128

33- Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка в кризисный период135

Заключение 148

Список использованной литературы 161

Приложение 1. Определения банковской ликвидности (в хронологической последовательности) 171

Приложение 2. Объём промышленного производства по краям и областям Дальнего Востока в I квартале 2003 г 174

Приложение 3- Показатели дефицита (избытка) ликвидности кредитных организаций Хабаровского края 174

Приложение 4. Соблюдение обязательных нормативов ликвидности банками Хабаровского края на 1 января соответствующего года 175

Приложение 5. Выполнение обязательных нормативов банком

«Дальневосточное ОВК» 175

**Введение к работе**

*Постановка проблемы и актуальность исследования*

В условиях развития России, вставшей на путь рыночных преобразований, важное место приобретает эффективное управление всеми экономическими процессами. Это особенно относится к банковской сфере, пережившей за всего лишь десятилетие своего существования ряд разрушительных кризисов, Последние стали возможными не только по причинам общеэкономического характера, но и явились результатом непрофессионального подхода к управлению ликвидностью кредитных организаций.

Управление ликвидностью коммерческого банка, действенность этого процесса являются тем стержнем, который определяет степень эффективности деятельности любой кредитной организации. Именно вокруг этого стержня строятся процессы управления и надежностью, и платёжеспособностью, и прибыльностью, а также вообще ресурсный менеджмент коммерческого банка.

Проблемы управления ликвидностью коммерческого банка получили, особенно в последние годы, широкое отражение как в солидных экономических исследованиях, так и в периодической печати. Имеются работы, хотя их и немного, монографического характера»

Вместе с тем анализ точек зрения на сущность ликвидности, проведённый автором по наиболее массовым зарубежным и российским учебным и научным изданиям, показал чрезвычайно широкий разброс мнений по этому поводу. В частности, нередко смешиваются, отождествляются понятия «ликвидность» и «платёжеспособность». В других случаях эти категории противопоставляются, неправомерно отрываются друг от друга. Это, естественно, снижает качество практических рекомендаций по эффективному управлению ликвидностью- До сих пор банковской наукой чётко не выделены функции ликвидности и функции управления ликвидностью.

В методическом плане в экономической литературе пока не нашли отражения проблемы управления ликвидностью, учитывающие специфику конкретного коммерческого банка- На этом построен и подход Банка России, регламентирующий негибкие нормативы ликвидности, обязательные для исполнения всеми без исключения банками Российской Федерации. В частности, не нашли отражения вопросы управления ликвидностью много филиальных коммерческих банков (МФКБ), которые во многих регионах являются опорными, и их проблемы мгновенно отражаются на огромном количестве клиентов. Это имеет особенное значение для Дальневосточного региона, обладающего существенной замкнутостью, оторванностью от других субъектов РФ и значительной ограниченностью финансовых ресурсов. Последняя усугубляется наличием в регионе филиалов крупных коммерческих банков, перекачивающих ресурсы в западные районы страны.

Вышеуказанные моменты определили актуальность темы исследования.

*Степень разработанности, теоретическая и практическая база исследования*

Проблемы управления ликвидностью нашли отражение в работах таких зарубежных учёных как Д.Д. Ван-Хуз, Ф. и М. Джонсон, П.- Р. Коттер, Т.В, Кох, PJL Миллер, Э. Рид, П. Роуз, Т. Сайерс, Дж. Ф. Синки мл, Д. Фишер и др.

Проблемам управления ликвидностью коммерческих банков в той или иной мере посвящались работы А.И, Ачкасова, Ю.А. Бабичевой, AJL Белых, М.З. Бора, Э.Н. Василишена, Е.А. Воробьевой, М.Б. Диченко, В.В. Иванова, Д.А. Кисилёва, И.Д. Мамоновой, Ю.С. Масленченкова, Е.В. Неволиной, Г.С. Пановой, Н.Э. Соколинской, А.Н. Трифонова, Н.В. Фадейкиной, И.Ф. Цисарь, В Л Чистова, Е.Б. Ширинской, М.М, Ямпольского и других авторов.

На позицию автора повлияли также труды дальневосточных учёных» занимающихся финансово-кредитными проблемами, таких как В.Ф. Бадкжов, Л.И. Вотинцева, О.Г. Иванченко» В А, Останин, Ю.В. Рожков, В.В.Рудько-Силиванов, А.И. Фнсенко а также учёных, занимающихся проблемами

экономики региона, среди которых А.Г. Гранберг» В.И. Ишаев, П.А. Минакир, и другие.

В ходе работы автором использовались инструктивные и методические материалы Центрального банка Российской Федерации, статистические данные по коммерческим банкам России и Дальневосточного региона, материалы, собранные лично автором в процессе работы в банковской системе, необходимые для иллюстрации выводов и рекомендаций, изложенных в диссертации.

*Объектом исследования*является система управления ликвидностью многофилиальных коммерческих банков Дальневосточного региона.

В качества *предмета исследования*определены экономические отношения, возникающие в процессе управления ликвидностью коммерческих банков на основе учёта факторов внешней среды.

*Цели и задачи диссертационного исследования*

Основной *целью*диссертационного исследования является разработка теоретических и методических основ формирования механизма управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка, действующего в рамках региона с низкой ресурсной1 составляющей.

Для достижения поставленной цели определены и решались следующие *задачи:*

1-Исследовать и раскрыть экономическую сущность понятий «ликвидность», «платёжеспособность» и «риск ликвидности» коммерческого банка, а также показать их различия.

2. Раскрыть содержание функций понятий «ликвидность» и «управление ликвидностью».

Здесь и далее, когда мы употребляем термин «ресурсная составляющая», речь идёт *о*финансовых ресурсах региона. Последние содержат в себе, в том числе, и ресурсы коммерческих банков, остающихся и используемых в рамках региона.

З- Систематизировать классификацию методов и показать специфику управлення ликвидностью коммерческих банков-

1. Исследовать методы управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка.
2. Сформулировать подходы к построению методики управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка с учётом его функционирования в условиях замкнутого в ресурсном отношении региона.

***Научная новизна***результатов диссертационного исследования, выносимых автором на защиту, заключается в следующем:

дано авторское определение и выявлены различия понятий «платёжеспособность» и «ликвидность» коммерческого банка на основе динамических и статических характеристик;

раскрыты функции понятий «ликвидность» и «управление ликвидностью» на базе деления функций на сущностные и ролевые;

раскрыта сущность понятия «риск ликвидности» и выявлена специфика его управления в отличие от управления ликвидностью;

исследована и показана специфика методов управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях ресурсных ограничений.

***Практическая значимость***диссертационного исследования заключается в том, что его результаты могут использоваться в управлении ликвидностью как банками, имеющими широкую сеть филиалов, так и применительно к нефилиальным коммерческим банкам (монобанки) и иным кредитным организациям.

В расширенном виде они могут быть использованы Банком России в процессе формирования стратегии и тактики управления ликвидностью системы коммерческих банков. Особенно это касается рекомендаций автора в части изменения подходов ЦБ РФ к использованию обязательных экономических нормативов ликвидности.

*Апробация*работы осуществлялась в ходе обсуждения её результатов

на двух заседаниях регионального круглого стола, посвященных проблемам разработки концепции окружного дальневосточного банка (Владивостокский государственный университет экономики и сервиса, Хабаровская государственная академия экономики и права, 2000); Международной научной конференция «Россия и Китай на дальневосточных рубежах» (Амурский государственный университет, 2001). ); при обсуждении монографии автора «Перспективы российско-китайского сотрудничества в банковской сфере» (Владивосток - ВГУЭС, 2002); на заседании круглого стола «Управление ликвидностью коммерческих банков (Хабаровск - ХГАЭП, 2003).

*Внедрение*результатов работы осуществлено в рамках многофилиального межрегионального коммерческого банка «Дальневосточное общество взаимного кредита» (зарегистрирован в г. Хабаровске, имеет подразделения во всех регионах Дальнего Востока).

*Публикации,*По результатам исследования опубликовано 19 работ общим объёмом 19,62 п.л-j из них лично автором - 13,9 пл. Среди них основными являются 17 работ, включая две монографии:

L Власов С.Н. Управление филиалом коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права, - 1999. - № 3,

*2.*Власов СН. О понятии «банковская ликвидность». Сб. научных статей «Финансовые аспекты становления рыночных отношений» / Под научной ред. проф. Ю.В. Рожкова, проф. И.М. Соломко- -Хабаровск, РИЦХГАЭП, 2001.

3- Власов С.Н. Банк России и ликвидность кредитных организаций. Тезисы форума молодых учёных и студентов «Экономика России и экономические знания на рубеже веков». -Екатеринбург, УГЭУЭ 2001.

4. Власов С.Н. Характеристика банковской ликвидности // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. -2001,- 1-

5\_ Власов С.Н. Экономико-правовые основы управления банковской ликвидностью. Сб. научных статей «Экономико-правовые проблемы Дальнего Востока и перспективы его развития», - Хабаровск, РИЦ ХГАЭП, 2001.

1. Власов С.Н. О сущности понятия «банковская ликвидность» // Сибирская финансовая школа, - 200 L - № 4.
2. Власов С.Н., Рожков Ю.В. Управление ликвидностью коммерческого банка//Банковское дело, — 2001.-№9.
3. Власов С.Н. Международная банковская ликвидность и кредитные системы России и Китая, Сб. научных статей по материалам международной научной конференции «Россия и Китай на дальневосточных рубежах»- -Благовещенск, АмГУ, 2001.
4. Власов С.Н., Рожков Ю.В. Исследование сущности понятий «ликвидность» и «платёжеспособность» коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. — 2001. — № 3,
5. Власов С.Н., Тырцев В.А, Перспективы российско-китайского сотрудничества в банковской сфере / Под общ. ред. проф. Ю.В. Рожкова. - Хабаровск, РИЦХГАЭП, 2002,
6. Власов С.Н., Рожков Ю.В. Эволюция методов управления банковской ликвидностью. Сб. научн. статей «Современные проблемы и перспективы развития финансовой и кредитной сфер экономики России XXI века». -Хабаровск, РИЦ ХГАЭП, 2002.
7. Власов С.Н., Рожков Ю.В. О теоретических подходах и анализе методов управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права, - 2002. - № 1.

ІЗ.Власов С.Н. Рожков Ю.В. О функциях и факторах, определяющих ликвидность коммерческого банка // Сибирская финансовая школа. - 2002. — №2.

14. Власов С.Н. GAP как инструмент управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. - 2002. - № 2.

1. Власов С.Н., Рожков Ю.В. Общая характеристика понятия «риск ликвидности» // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. -2003. -№3.
2. Власов С.Н. О принципах управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. - 2003. - № 2-3.

17-Арисов И.И., Власов С.Н., Рожков Ю.В. Управление ликвидностью много филиального коммерческого банка. - Хабаровск, РИЦ ХГАЭП, 2003.

*Объём*и *структура*диссертационной работы. Диссертационное исследование выполнено на 175 страницах текста, состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературных источников из 149 наименований, 5 приложений. Работа иллюстрирована 7 таблицами, 8 рисунками.

## Исследование сущности понятий «платёжеспособность» и «ликвидность» коммерческого банка

Ликвидность — один из ключевых терминов банковского бизнеса, очень объёмно и точно характеризующий не только финансово-хозяйственную деятельность кредитных организации, но и характер их поведения на рынке. Управление ликвидностью, особенно в России, где банковские проблемы носят зачастую не вялотекущий, а бурный, разрушительный характер, создаёт ту основу, на которой решаются все основные цели коммерческого банка, прежде всего» получение прибыли.

Термин «ликвидность» происходит от латинского liquidus, что в переводе означает текучий, жидкий; ликвидность характеризует лёгкость движения, быстроту перемещения. В современной науке и хозяйственной практике термин «ликвидность» имеет весьма широкий спектр использования. Он корреспондируется с понятиями, касающимися конкретных объектов (товара, активов, в том числе денег, ценных бумаг и т.д.) и субъектов экономики (банки, организации, предприятия), а также применяется при оценке балансов этих субъектов. Кроме того, речь ведётся, и это мы считаем правомерным, о ликвидности страновой и мировой банковской системы,

Если говорить о ликвидности товара, то это обычно означает возможность достаточно быстрой его реализации без убытка (иногда говорят: «без особого убытка») для продавца.

Ликвидность актива, по мнению С- Липпмана и Дж. Мак Колла, понимается как «оптимальное ожидаемое время для трансформации актива в деньги»2. Д,Д. Ван-Хуз и PJL Миллер дают более полное определение:

«Актив называется ликвидным, если его можно обменять на товар или услугу при низких трансакционных издержках и при относительной определённости номинальной (без учёта инфляции) стоимости этого актива» ,

Ликвидность активов определяют по степени сохранения способности к обмену. Ликвидность свойственна всем активам, хотя разные активы обладают неодинаковой степенью ликвидности. Наиболее ликвидным активом, благодаря быстрой оборачиваемости и относительному сохранению стоимости, являются деньги. Они имеют собственную ценность и обладают уникальным и абсолютным свойством быть непосредственно обмененными на другие ценности, товары. Кроме того, в бескризисных условиях функционирования экономики они не меняют свою номинальную стоимость, и поэтому их предпочитают накапливать по сравнению с другими активами. Однако для коммерческих банков существуют объективные ограничения в накоплении наличных денег как естественного, абсолютного вида актива. Более того, качество ликвидности наличных денег в кассе банка ниже, хотя и не столь значительно, чем для безналичных денег, находящихся на корреспондентском счёте коммерческого банка .

Дело в том, что по ряду причин, в том числе и из-за естественных ограничений со стороны государственных органов управления к обращению наличных денег (речь идёт именно о коммерческих банках), деньги в кассе обладают не абсолютно ликвидным (хотя и весьма ликвидным), а абсолютно платежеспособным свойством. Разницу в ликвидности наличных денег по сравнению с денежными знаками на корсчёте можно определить (если оценивать её в количественных показателях) как функцию от времени по трансформации денег в кассе в деньги на корсчёте коммерческого банка. В свою очередь, время трансформации зависит от интенсивности кассовых потоков, месторасположения отделений банка, наличия/отсутствия РКЦ в данной местности и т.п. По существу деньги в кассе банка - это временная форма существования безналичных денег.

В Россию термин «ликвидитет» пришёл из немецкого языка в начале XX в. и использовался только банками, к тому же в аспекте оценки деятельности клиенга-юридического лица. Под ликвидностью подразумевалась способность активов предприятий к быстрой и лёгкой мобилизации. В советской литературе 20-х гг. понятие «ликвидность» связывалось с представлением о кредитоспособности и применялось для оценки собственных и оборотных средств предприятий и правильного использования ими собственных и заёмных источников. Указанный термин почти не применялся в практике управления коммерческими банками и для оценки их деятельности.

Советская наука и хозяйственная практика, в соответствии с действующими тогда идеологическими установками, неразрывно связывали понятие ликвидности с представлениями о кризисных потрясениях в капиталистической экономике, о банкротствах предприятий, фирм и банков, чего в социалистической экономике, развивающейся планомерно и пропорционально, считалось, быть не могло. Ликвидность трактовалась как «мобильность активов банков, предприятий, фирм капиталистических (курсив наш, - СВ.) стран, обеспечивающая своевременную оплату их обязательств»5.

## Общая характеристика понятия «риск ликвидности

Рассмотрение проблем формирования механизма управления ликвидно стью, развития его конкретных инструментов необходимо начинать, прежде 4 всего, с определения рисков ликвидности. Это тем более важно, что создание условий эффективного управления финансовыми потоками банка, основанного на снижении рисков ликвидности, как мы считаем (см. п. 1.2 работы) относится к сущностной функции ликвидности.

Риск, как явление, изучается экономической наукой в рамках поведения человека при управлении «редкими» (ограниченными) ресурсами. Процесс их использования осуществляется в «агрессивной среде»60, которая постоянно генерирует различного рода опасности, не позволяя экономическому субъек- ту в полном объёме максимизировать во времени свою полезность. Опасность отражает закономерности объективной реальности, обуславливающие возможность количественных и качественных изменений макро-» мезо- и микросистем61, воспринимаемых в форме угрозы жизненно важным интересам людей как субъектам целесообразной деятельности. По своему генезису и степени вероятности опасность как возможность уничтожения Л или катастрофического снижения ценности накопленных ресурсов, включая деньги, а также разрушения условий жизни, имеет естественно-природное и общественное происхождение.

«Риск» - более узкое понятие, ибо он результат выбора субъектами деятельности политико-правовых, социальных и экономических целей и средств, направленных на снижение имеющихся опасностей, реально осознаваемых, количественно или качественно оцениваемых» и для минимизации которых имеются ресурсы и возможности- Многие ведущие экономисты мира затрагивали в своих работах те или иные аспекты этой проблемы, так и не сумев раскрыть полную картину риска, как категории экономики. Отсюда неизбежная эклектичность, отсутствие общепризнанных дефиниций, разноплановость методологии, набор методов мониторинга и анализа рисков.

Рамки работы не позволяют нам полностью разобраться с этой проблемой. Она нами исследуется только в контексте управления ликвидностью кредитных организаций. Тем не менее, без рассмотрения наиболее общих вопросов здесь не обойтись.

Мы уже ранее отмечали, что риск ликвидности основывается на вероятностной природе потоков платежей, ежечасно или даже ежеминутно адресованных банку или направленных из него- Если учесть постоянные колебания курсов валют и акций, процентных ставок по кредитам и депозитам, а также многие иные обстоятельства, включая субъективные (ошибки менеджеров и т.д.), то становится ясным: минимизировать риск одновременно для всех участников банковской системы невозможно в принципе. Объективное усложнение экономических отношений, углубляемое сегодня ещё и процессами глобализации, усиливает информационную неопределённость при оценке состояния внешней среды. При этом следует учесть: любые ресурсы, используемые в экономике, включая денежные (для банков это - средства на счетах клиентов, депозиты и т.п.) носят строго ограниченный характер. Это предполагает острую конкурентную борьбу на рынке за использование этих ресурсов, что также усиливает агрессивность рыночной среды»

Следует отметить, что трансформация экономических отношений, происходящая под воздействием глобальной интеграции и процессов интернационализации производства, привела к необходимости корректировки базовых аксиом, составляющих основу классических и неоклассических теорий равновесного рынка. Они, как известно, гласят: а) все субъекты рынка поступают рационально, то есть, стремятся максимизировать доход и минимизировать риски текущих потерь; б) они имеют возможность свободно выбирать сферы деятельности и уровень потребления, накапливая соответствующий потенциал, позволяющий максимизировать общую полезность и минимизировать риски неэффективного использования индивидуальных способностей и текущего дохода; в) имеют свободный доступ к «редким» ресурсам и рынкам сбыта, то есть, действуют в условиях конкуренции и это позволяет минимизировать риски неэффективного использования ограниченных ресурсов и факторов производства 2.

## Общая характеристика методов управления ликвидностью и контроля многофилиального коммерческого банка

В первой главе работы отмечалось, что в экономической литературе существует определённая путаница в понятиях, связанных с раскрытием сущности теорий управления ликвидностью, которые названы нами лишь «подходами», раскрывающими сущность подобного управления. Так что же представляют собой методы управления ликвидностью? Сделаем попытку раскрыть этот вопрос, на основе уже изложенных нами теоретических позиций.

В теории банковского дела выделяются три стратегии управления ликвидностью:

- управление активами;

- управление пассивами;

- управление активами и пассивами.

Эволюционно, может быть, такая трактовка и имеет особый смысл, но рассматривая эти стратегии (будем придерживаться нашего подхода, не считая их методами) так, как их толкуют в экономической литературе, можно выявить их слишком широкую трактовку. Это приводит к следующим негативным последствиям.

А. Слишком широкий подход к этим стратегиям предполагает, что они, по существу, включают в себя не только управление ликвидностью, но и доходностью и риском

B. В стратегию управления активами, практически как обязательный элемент, включают, анализ пассивов, что подразумевает определённое воздействие на пассивную базу банка. Метод конверсии фондов, например, подразумевает сначала объединение всех ресурсов в несколько фондов (или совокупный ресурсный фонд), а потом распределение их в наиболее приемлемые активы. Пассивы и активы неразрывно участвуют в этом процессе. Для изменения структуры активов совершенно необходимо воздействовать на структуру пассивов. (Как решается проблема изменения структуры пассивов в условиях ресурсных ограничений — вопрос отдельный).

C. Из логики обособления стратегий, то есть выделения их в отдельные группы, вытекает, что кредитная организация может отдавать приоритет той или иной стратегии или вообще использовать лишь одну. Если использовать широкую трактовку возникает, в частности, следующий нонсенс — как банк может вообще не управлять активами, если он выбрал только стратегию управления пассивами? Во всяком случае, в рамках некоторого, даже не столь продолжительного периода времени, такое трудно себе представить. D. И, наконец, если мы говорим об отдельных стратегиях, то так можно выделять в отдельную категорию «Стратегию управления активами и пассивами», которая вобрала в себя все прочие. Здесь мы видим явное нарушение законов формальной логики. Поэтому для целей нашего исследования целесообразно использовать более узкую трактовку стратегий, которая, во-первых, позволяет вычленить из процесса управления финансовыми потоками банка лишь те, которые напрямую связаны с управлением ликвидностью. Во-вторых, появляется возможность адекватизировать смысл, внутреннее содержание каждой стратегии с её названием. Это, в частности, позволяет демонстрировать уникальность каждой стратегии и их сочетаемость друг с другом.