Гудовская Любовь Валерьевна. Оперативное управление ликвидностью в коммерческом банке : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : СПб., 1998 152 c. РГБ ОД, 61:99-8/435-1

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА

1.1. Основные теоретические подходы к управлению ликвидностью банка с. 7-15

1.2. Банковская ликвидность как разновидность ликвидности: понятие, значение, функции, стратегическое и оперативное управление, основные концепции С. 16-34

ГЛАВА 2 ВНЕШНИЕ И ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА БАНКОВСКУЮ ЛИКВИДНОСТЬ

2.1. Внешние факторы воздействия на банковскую ликвидность с. 35-78

2.2. Внутренние факторы воздействия на банковскую ликвидность С.79-94

ГЛАВА 3 ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ОПЕРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

3.1. Совершенствование методов оперативного управления банковской ликвидностью с.95-106

3.2. Концепция оперативного управления ликвидностью в коммерческом банке С.107-126

ЗАКЛЮЧЕНИЕ С. 127-133

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ С. 134-143

ПРИЛОЖЕНИЯ С. 144-152

**Введение к работе**

В последние годы российское банковское сообщество развивалось в сложной политической, социальной и экономической обстановке. В банковской сфере это проявилось в значительном колебании процентных ставок, замедлении роста рынка банковских услуг и усилении конкуренции. Эффективное управление финансами (и в частности управление банковской ликвидностью) в таких условиях становится все более сложной и насущной задачей. Успешное и эффективное функционирование любого банка, независимо от его масштабов и сферы деятельности в современных условиях выдвигает жесткие требования к оперативному и точному принятию управленческих решений, направленных на повышение его конкурентоспособности.

В условиях финансового кризиса коммерческие банки столкнулись с значительной потерей ликвидности, что вызвало серьезные проблемы не только у ряда банков, но и неблагоприятные последствия для экономики в целом.

Актуальность проблемы управления банковской ликвидностью для российских коммерческих банков предопределила выбор темы настоящего диссертационного исследования. Поскольку наиболее сложной в процессе управления банковской ликвидностью и практически нерешенной проблемой является поддержание ежедневной текущей ликвидности на определенном уровне, то центральным вопросом исследования явилось "Оперативное управление ликвидностью в коммерческом банке". Понятие оперативного управления банковской ликвидностью предлагается автором впервые.

Целью данного диссертационного исследования является изучение теоретических основ принятия экономических решений в коммерческом банке, и обоснование предложений по

эффективному управлению банковской ликвидностью как в стратегическом, так и в оперативном плане. В этой связи в диссертации:

? дан ретроспективный обзор основных направлений теории предпочтения ликвидности и портфельного анализа как основополагающего теоретического фундамента исследуемой проблемы;

? исследована экономическая сущность и особенности понятия банковской ликвидности как разновидности ликвидности в общеэкономическом смысле;

? проанализированы факторы, оказывающие влияние на банковскую ликвидность, обоснована необходимость их разделения на внешние и внутренние;

? рассмотрены и оценены основные методы и направления деятельности Центрального Банка по регулированию банковской ликвидности на макро- и микро- уровне;

? обобщен опыт ряда коммерческих банков Санкт-Петербурга в области стратегического и оперативного управления банковской ликвидностью;

? рассмотрены и оценены методы управления активами и пассивами коммерческих банков в разрезе управления банковской ликвидностью;

обосновано концептуальное решение оперативного управления ликвидностью банков как совокупности конкретных методов и действий.

Предмет исследования составило понятие банковской ликвидности, требующее многоаспектного рассмотрения: в теоретическом, понятийном разрезе, с позиции воздействия на него внешних и внутренних факторов. Объектом исследования явились методы оперативного управления банковской ликвидностью.

В качестве теоретической базы исследования послужили фундаментальные труды мировой экономической мысли. Отправной точкой в исследовании были работы меркантилистов, А.Смита, австрийской школы, Найта и Шумпетера, при этом акцент был сделан на субъективистком подходе в экономической науке в целом. Наибольший интерес автора был проявлен к основным положениям Теории предпочтения ликвидности Дж.М.Кейнса, Портфельного анализа, принципы которого широко используются не только в теоретических работах, посвященных различным проблемам экономики, но и в том числе вопросам банковского дела.

Информационная база исследования представлена законодательными и нормативными документами, посвященными общим вопросам банковского регулирования, взаимоотношению коммерческих банков и Центрального Банка, вопросам регулирования банковской ликвидности и взаимосвязанных с ней показателей деятельности коммерческого банка со стороны Центрального Банка.

Использовались данные, предоставляющие возможность выявить основные тенденции, происходящие в банковском сообществе в России и в Санкт-Петербурге в последние годы, статистические данные, характеризующие основные показатели деятельности коммеческих банков, состояние их кредитных портфелей.

Научная новизна исследования состоит в комплесном подходе к проблеме управления ликвидностью в коммерческом банке, в основе которого лежит анализ сущности банковской ликвидности как объекта управления, принципов принятия экономических решений.

Новизну исследования определяют следующие научные результаты:

- выявлены и систематизированы теоретические подходы

к проблеме эффективного управления банковской ликвидностью в коммерческом банке,

представлен обзор понятий, используемых в экономической литературе для характеристики ликвидности, и в частности, банковской ликвидности,ее многоаспектный характер,

раскрыта роль банковской ликвидности для коммерческого банка,

выявлены, обоснованы и рассмотрены внешние и внутренние факторы воздействия на банковскую ликвидность, на основе анализа современного банковского сообщества России в целом и Санкт-Петербурга в частности представлены возможные варианты управленческих решений в области регулирования банковской ликвидности в коммерческом банке,

систематизированы методы управления активами и пассивами коммерческого банка в разрезе управления банковской ликвидностью на основе теоретических идей и практических разработок,

сформулированы принципы управления банковской ликвидностью в коммерческом банке,

предложена и обоснована необходимость разделения понятия управления банковской ликвидностью в коммерческом банке на стратегическое и оперативное;

как конечный результат данного диссертационного исследования представлена и обоснована Концепция оперативного управления банковской ликвидностью в коммеческом банке.

## Основные теоретические подходы к управлению ликвидностью банка

С точки зрения изучения понятия ликвидности и осмысления теоретического экономического наследия наиболее значимым, на наш взгляд, является субъективистский подход, анализ мотиваций действий экономического агента в различных теориях. Уже у меркантилистов появляется идея субъективного подхода к регулированию экономики (государственное регулирование экономики с целью поддержания активного торгового баланса). А.Смит также придерживался идей вмешательства государства в процесс регулирования рыночной экономики и субъективной оценки каждой конкретной экономической ситуации, выявления мотивов, стоящих перед государством в процессе регулирования. Интересно отметить, что А.Смит рассматривает цену товара как трудовую, однако подразумевая под ней психологическую оценку данного товара1.

Следует выделить, что существенным поворотом для экономической науки оказалось обоснование идей предельной полезности и формулирование закона убывающей предельной полезности. Появление этих понятий обычно связывалось с австрийской школой в политической экономии и рассматривалось как реакция на появление работ К.Маркса. Направление, основанное на трактовке действий экономического агента с точки зрения его индивидуальных особенностей и психологических мотивов, делающее акцент на личностный, субъективный характер потребительского поведения, известно в экономической науке как маржинализм (или теория потребительского выбора, теория потребительского поведения и спроса). Характеризуя данный подход, мы полагаем необходимым расставить некоторые акценты. Согласно данной теории потребитель располагает доходом, который требуется распределить на потребление альтернативных видов товаров таким образом, чтобы максимизировать полезность, получаемую от потребления этого дохода. Потребитель осуществляет подобное распределение, потребляя такое количество каждого товара (блага), чтобы предельная полезность на единицу затрат на данный товар равнялась предельной полезности на единицу затрат на каждый из всех других товаров. Предполагается, что потребитель стремится так распределить свой доход, чтобы максимизировать получаемое удовлетворение и полезность, руководствуясь при этом своими вкусами и предпочтениями. Под предельной полезностью понимается прирост общей полезности при увеличении объема потребления данного блага на одну единицу.1

Однако субъективное понимание полезности, как и ее предельного характера, значительно старше. Историк экономической мысли Э.Коудер отмечал: «...анализ субъективных элементов в экономической ценности был начат Аристотелем,... французские, итальянские, швейцарские авторы эпохи Просвещения сделали его настолько совершенным, что вполне возможно было уже во времена А.Смита создать систему политической экономии исключительно на основе предельной полезности»2.

Автор полагает, что в исследовании какой-либо научной проблемы, важно анализировать и те факты, подходы, которые находятся на стыке с изучаемой темой. Поэтому целесообразно также отметить значимость субъективного фактора в научных работах экономистов, посвященных предпринимательской функции в экономике. Особый интерес в разрезе выше сказанного представляют работы Найта и Й. Шумпетера. Найт выделяет фактор неопределенности экономической жизни, и по его мнению именно это и дает предпринимателю возможность получать прибыль. Производство какого-либо товара осуществляется, исходя из личных представлений предпринимателя о целесообразности производства данного товара и его будущей цене. Наиболее известной работой Й.Шумпетера является его"Теория экономического развития" , она носит более глобальный характер по своему замыслу и названию, в ней Й.Шумпетер рассматривает модель экономики, построенную на принципе отсутствия технического прогресса, и постулирует следующее: полностью предсказуемая ситуация порождает отсутствие прибыли и нулевую ставку процента. Также рассматривается феномен предпринимателя с субъективной точки зрения. Как основной вывод из работ Найта и Шумпетера можно сказать следующее: экономическое развитие общества во многом определяется отдельными субъективными решениями экономических агентов.1

## Внешние факторы воздействия на банковскую ликвидность

Содержание всей предыдущей главы имело целью показать значение банковской ликвидности как объекта управления в коммерческом банке в разрезе ее многоаспектности и взаимосвязи с различными банковскими параметрами, категориями, показателями и как вывод - зависимость от множества различных факторов, подчеркнуть, что банковская ликвидность - понятие, активно реагирующее на различные воздействия, непосредственно направленные на нее или косвенно в ней отражающиеся. Иными словами, ставя перед собой задачу продуманного, взвешенного управления банковской ликвидностью необходимо четко представлять те факторы (внешние и внутренние), которые оказывают влияние на состояние банковской ликвидности.

Под фактором понимается существенное обстоятельство в течении или проявлении какого-либо процесса или явления. Выделим внешние факторы воздействия на банковскую ликвидность, которые определим как совокупность существенных обстоятельств, оказывающих влияние на банковскую ликвидность извне, и внутренние факторы - это также совокупность существенных обстоятельств, причин, оказывающих влияние на банковскую ликвидность, но обусловленные спецификой деятельности и уровнем управления конкретного банка.

Первый параграф . второй главы посвящен рассмотрению внешних факторов. К внешним факторам можно отнести следующие:

1.фактор общей политико-экономической ситуации в стране,

2.фактор банковского регулирования система рефинансирования, система резервирования, система экономических нормативов,

3.фактор налогового регулирования.

Экономико-политическая ситуация с точки зрения нашего исследования - это та среда, в которой находятся и функционируют экономические субъекты различных видов. Очевидно, что эта среда оказывает влияние на все хозяйственные агенты и как бы задает начальные условия их экономической жизнедеятельности. Не вызывает сомнения высказывание о том, что стабильная экономико-политическая ситуация предпочтительнее для нормального функционирования любого хозяйственного агента, в том числе и коммерческого банка. Все колебания как экономического, так и политического характера в национальном масштабе отражаются в той или иной степени на основных показателях деятельности коммерческого банка, в том числе на банковской ликвидности.

В качестве примера приведем распространенную ситуацию, когда группы банков, близких к тому или иному политическому направлению или блоку (политика в определенной мере тоже бизнес) при выигрыше на выборах своей политической команды приобретает преимущества перед другими банками благодаря политическим манипуляциям, и соответственно эти преимущества часто выражаются в получении значительного по объему дешевого (или бесплатного) ресурса, и как положительный- результат в связи с этим - отсутствие проблем с банковской ликвидностью . При отрицательном исходе в рассматриваемом примере, данные банки теряют преимущества, а возможно и денежные средства, вовлеченные в политические игры, и как следствие, банки могут пошатнуть свое стабильное положение такими действиями и возникновение у них проблемы ликвидности и платежеспособности вполне реально. Однако и те банки, которые далеки от политических веяний, не могут не быть затронуты политическими изменениями в стране. Банк может быть погублен за один день, когда существует зависимость его средств от одного вкладчика или группы связанных вкладчиков. Неожиданные политические изменения (значимые для данных клиентов) могут вызвать изъятие всех средств или закрытие счета. То же происходит и в условиях зависимости активных операций банка от одного заемщика или группы связанных заемщиков.

Рассмотрим взаимоотношения коммерческих банков и городской администрации в Санкт-Петербурге с позиции исследуемой проблематики. На начальном этапе становления банковской системы ведущие позиции в городе были заняты Промышленно-строительным банком Санкт-Петербурга , банком "Санкт-Петербург", петербургским Сбербанком и Петроагропромбанком. Эти банки (главным образом первые два) поделили между собой наиболее интересных клиентов и бюджетные счета. В дальнейшем в городе появился ряд небольших банков таких как Балтийский банк, Энергомашбанк, Лесопромышленный банк, Витабанк, Технохимбанк, возникших на волне моды карманных банков. Однако многие из банков не выдержали конкуренции и были вынуждены сойти с дистанции или примкнуть к сильнейшим коммерческим банкам (в основном к ПСБ СПб) в процессе борьбы за передел рынка. В результате, из небольших банков, значимых на финансовом рынке города сохранили независимость Балтийский банк и Энергомашбанк, а также-"Петровский". Отметим, что осложнение ситуации на финансовом рынке совпало с региональной экспансией крупнейших московских банков (Кредобанк, Инкомбанк, позднее Мостбанк, Империал, Менатеп и Онэксимбанк). Приход мощных московских банков нарушил монопольное равновесие ПСб СПб и "Санкт-Петербурга", державших счета наиболее крупных предприятий и основные счета городского правительства. В настоящий момент на финансовом рынке Санкт-Петербурга роль таких банков как Балтонэксим, Инкомбанк, Менатеп чрезвычайна велика. Естественно, что основное поле борьбы между банками-лидерами является обслуживание городского бюджета. Причем главные события произошли с приходом к власти в городе в июне 1996 г. нового губернатора. Прежний руководитель городской администрации проводил по этому вопросу протекционистскую политику. В марте 1997 года несмотря на разработанные правительством города правила открытых конкурсов на обслуживание счетов городского бюджета, было принято распоряжение правительства о том, что счет создаваемого городского казначейства будет открыт в Балтонэксимбанке. Кроме этого, Балтонэксимбанк получал статус кредитора вексельных расчетов города. Ассоциация коммерческих банков Петербурга, контролируемая ПСБ, выступила с требованием отменить данное распоряжение. Администрация города пошла на уступки и вернула ситуацию к исходному положению. Однако симпатия городской администрации к Балтонэксимбанку осталась. Для отработки концепции городского казначейства Балтонэксим получил текущие счета комитетов городского правительства по культуре и по образованию.

## Совершенствование методов оперативного управления банковской ликвидностью

В настоящем диссертационном исследовании автор стремился подробно рассмотреть ликвидность как сложное многоаспектное понятие, подходы, принципы к управлению ею и как результат представить концепцию оперативного управления ликвидностью в коммерческом банке. Выбор концептуального решения данной проблемы позволит использовать основные положения данного диссертационного исследования в работе коммерческих банков независимо от их индивидуальной специфики и постоянно меняющихся внешних факторов.

Таким образом, данная глава посвящена изложению основных положений проблемы оперативного управления банковской ликвидностью и тем методам, которые явились базой для построения авторской концепции оперативного управления ликвидностью в коммерческом банке.

Стратегическое управление ликвидностью связано с выбором политики, которую проводит коммерческий банк по отношению к активам и пассивам. Выделим следующие направления: управление активами (теория коммерческих ссуд, теория перемещаемости, теория ожидаемых доходов), управление пассивами и политика сочетания управления активами и пассивами. Первые два направления были подробно рассмотрены во втором параграфе первой главы. Остановимся на последнем направлении.

Существует два варианта проведения политики сочетания управления активами и пассивами. Первый вариант, получивший название "Золотого банковского правила" - это соответствие величины и сроков финансовых требований банка и размеров и сроков его обязательств. Однако данная ситуация не является реальной, поскольку, как отмечалось во второй главе данного диссертационного исследования, существует целый ряд внешних и внутренних факторов, влияющих на банковскую ликвидностью и создающих разнообразные риски, которые препятствуют состоянию абсолютного соответствия финансовых требований и его обязательств по величине и срокам. Второй вариант является по своей сути комплексной моделью. Он позволяет использовать разнообразные методы и благодаря этому наиболее рационален. В экономической литературе используются разные наименования данного направления: управление структурой баланса, управление разрывом, управление портфелем банка. Автор полагает, что первое наименование в своем звучании имеет бухгалтерскую окраску, второе более удачно и ориентировано на содержание. Мы полагаем, что уместно использовать и термин портфельного подхода к управлению активами и пассивами. Определим управление портфелем банка (или портфельный подход к управлению активами и пассивами) как рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижения целей прибыльности, платежеспособности и ликвидности. Можно предложить и другое определение, делающее акцент на управление рисками: управление активами и пассивам направлено на минимизацию влияния на финансовое состояние коммерческого банка изменений процентных ставок во время экономических спадов и подъемов. Управление разрывом исходит из самого несоответствия требований и обязательств по срокам и размерам. В рамках портфельного подхода к управлению активами и пассивами используются различные методы по управлению ликвидностью: метод общего фонда, метод распределения средств (конверсии средств), математическое моделирование.

Использование метода общего фонда предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности по мнению банка активами. Ресурсный фонд формируется из средств на счетах до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала и резервов. В классическом варианте размещение совокупных ресурсов идет по следующим направлениям: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и сооружения.