Министерство образования и науки Российской Федерации

Сыктывкарский государственный университет

Финансово – экономический факультет

Кафедра Банковского дела

## Курсовая работа

## Ликвидность банка: понятие и подходы к управлению

Научный руководитель:

к.э.н., зав.кафедрой

Алексеева В.Д.

Исполнитель:

студентка 455 группы

Лисунова Е.Ю.

Сыктывкар 2009

**Содержание**

Введение

1. Ликвидность банка: понятие и сущность

2. Управление ликвидностью банков

2.1 Теоретические подходы к управлению ликвидности

2.2 Современные подходы в управлении ликвидностью Банка

### 2.3 Методы управления ликвидностью банка

2.4 Рекомендации БР по организации эффективного управления и контроля за ликвидностью в банке

3. Проблемы управления ликвидностью банка и рекомендации по достижению оптимального уровня ликвидности

3.1 Проблемы управления ликвидностью банка

3.2 Рекомендации по достижению оптимального уровня ликвидности

Заключение

**ВВЕДЕНИЕ**

Основное условие устойчивого развития каждого банка и банковской системы в целом является совершенствование подходов к управлению финансами коммерческих банков.

Создание устойчивой, гибкой и эффективной банковской инфраструктуры - одна из важнейших (и чрезвычайно сложных) задач стоящих перед современной Россией.

Взаимосвязь финансового рынка и банковской системы в России более прочна, чем во многих странах, прежде всего из-за финансовой слабости других российских участников рынка. Поэтому перспективы развития отечественного финансового рынка непосредственно связаны с развитием российской банковской системы. Современное состояние банковского сектора можно охарактеризовать как относительно стабильное.

Безусловно, актуальными остаются проблемы эффективности повышения капитализации банков, банковских механизмов, трансформации сбережений населения в инвестиции и др. В настоящее время одним из наиболее важных понятий, используемых при обсуждении тех или иных аспектов функционирования, как отдельных кредитных организаций, так и кредитно - финансовой системы в целом, является ликвидность. Являющаяся важнейшей характеристикой деятельности банка, свидетельствующая о его надежности и стабильности.

В современных условиях существует достаточное количество публикаций, посвященных теории и практике повышения надежности коммерческих банков, проводятся дискуссии обучающие семинары с участием деловых кругов и представителей органов власти и управления, вносящие различные практические рекомендации по вопросам реформирования банковской системы России.

Условием доходности банковской деятельности, безусловно, является поддержание ликвидности, управление банковской прибылью, ее максимизация. Основная цель деятельности коммерческого банка – получение максимальной прибыли при обеспечении устойчивого длительного функционирования и прочной позиции на рынке.

Размер полученной банком прибыли или убытка концентрированно отражает в себе результаты все его активных и пассивных операций.

Поэтому изучение прибыли, ее составляющих и факторов, влияющих на ее динамику, занимает одно из центральных мест в анализе деятельности коммерческого банка. Размер прибыли зависит главным образом от объема полученных доходов и суммы произведенных расходов. Прибыль коммерческого банка – это финансовый результат деятельности банка в виде превышения доходов над расходами. Если этот результат имеет отрицательное значение, его называют убытком. Полученная прибыль является базой для увеличения и обновления основных фондов банка, прироста его собственного капитала, гарантирующего стабильность финансового положения и ликвидность баланса, обеспечения соответствующего уровня дивидендов, развитие повышения качества банковских услуг.

Главная в процессе организации деятельности банка и его структурных подразделений состоит в том, чтобы реализовать, по крайней мере, три наиболее существенные цели – добиться высокой рентабельности, достаточной ликвидности и безопасности банка.

Одним из важнейших направлений финансового анализа является анализ ликвидности коммерческого банка, т.е. оценка способности банка своевременно выполнять свои обязательства по возврату вложенных в него средств с выплатой соответствующего вознаграждения.

Ликвидность, рассматриваемая в данной работе - важнейшая характеристика деятельности банка, свидетельствующая о надежности и стабильности.

Каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне. Анализируя ее состояние за конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлеченных заемных средств, активных кредитных операций.

Для осуществления операционной деятельности, связанной с привлечением денежных средств и их размещением в условиях рыночной неопределенности будущего спроса и поступлений за определенный период, банку нужны средства в их ликвидной форме, т. е. такие активы, которые могли бы быть легко и быстро превращены в наличные деньги с небольшим риском потерь или вообще без него.

Таким образом, ликвидность коммерческого банка – это возможность использовать его активы в качестве наличных денежных средств или быстро превращать их в таковые.

Коммерческий банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из других источников достаточным для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, ликвидный резерв необходим для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд: заключения выгодных сделок по кредиту или инвестированию; на компенсирование сезонных и непредвиденных колебаний спроса на кредит, восполнение средств при неожиданном изъятии вкладов и т.д.

Цель работы – рассмотреть теорию управления ликвидностью.

Для достижения поставленной цели понятие ликвидности рассматривалось как один из компонентов единой системы оценки финансовой устойчивости и надежности банка.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

-раскрыть сущность ликвидности;

-раскрыть сущность различных подходов оценки ликвидности коммерческого банка;

-выявить проблемы управления ликвидностью банка;

-предложить рекомендации по достижению оптимального уровня ликвидности банка.

Предметом исследования являются методики оценки ликвидности коммерческого банка.

Теоретическую и методическую основу работы составили публикации отечественных и зарубежных экономистов, законодательные и нормативные документы, регулирующие деятельность коммерческих банков, материалы периодической печати по тематике работы.

Данная тема представляется актуальной, поскольку банковская система - одна из неотъемлемых структур рыночной экономики.

**1.Ликвидность банка: понятие и сущность**

Наряду с банками предложение банковских услуг на рынке осуществляют различные финансово-кредитные институты, но основными действующими лицами на рынке банковских услуг выступают коммерческие банки, в особенности банки-лидеры, цели, функционирования которых определяются, прежде всего, с позиции их доходности и ликвидности.

Сегодня одним из наиболее важных понятий, используемых при обсуждении тех или иных аспектов функционирования, как отдельных кредитных организаций, так и кредитно-финансовой системы в целом, является ликвидность. Ликвидность банка является одним из основных и наиболее сложных факторов, определяющих его финансовую устойчивость.

В современной экономической литературе термин “ликвидность” имеет широкий спектр применения и характеризует совершенно разные объекты экономики, понимание банковской ликвидности в современной экономической литературе и практике не является однозначным.

Под ликвидностью понимается способность банков своевременно погашать свои обязательства в денежной форме с учетом не только кредитных, но и кассовых возможностей коммерческих банков.

Термин «ликвидность» (от латинского liguidus – жидкий, текучий) в буквальном смысле слова обозначает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства.

В отечественной экономической литературе понятие ликвидности в достаточной мере не определено. Ликвидность банка нередко определяют, как способность банка приобретать наличные средства в Центральном банке РФ или банках - корреспондентах по разумной цене. В целом ликвидность банка предполагает возможность продавать ликвидные активы, приобретать денежные средства в центральном банке и эмитировать акции, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, другие долговые инструменты.

Актуальность проблемы разработки всестороннего и четкого определения критериев ликвидности, анализ которой дает максимум информации для оценки устойчивости банка, продиктована необходимостью более тщательного заключения о финансовом состоянии и перспективах развития банка как для его клиентов вкладчиков и других кредиторов, так и Центрального банка, осуществляющего надзор за деятельностью кредитных операций.

Ликвидность– является гарантом стабильности банковской системы, а также залогом доверия со стороны населения. Ликвидность банка характеризуется такими чертами, как надежность и финансовая устойчивость. Под надежностью понимается гарантия того, что банк в своей деятельности наряду с собственными коммерческими интересами обеспечивает сохранность средств, доверенных ему вкладчиками, и выполняет другие принятые на себя обязательства, обычно это достигается посредством диверсифицированного подхода при размещении привлеченных ресурсов.

При определении ликвидности необходимо отметить, что она практически не учитывает другую функцию банков, имеющую в современных экономических условиях важное значение – способность банка создавать платежные средства, осуществляя депозитно-кредитную эмиссию. Следовательно, ставить возможность удовлетворения банком своих обязательств в зависимость от поступления средств в погашение ссуд заемщиками – значит исключить из рассмотрения возможность банка выпускать кредитные деньги, влияя тем самым на степень полноты и своевременности выполнения обязательств.

Ликвидность для коммерческого банка выступает, как способность банка обеспечивать своевременное выполнение в денежной форме своих обязательств по пассиву. Ликвидность банка определяется сбалансированностью активов и пассивов баланса банка, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных банком пассивов.

Нормативный документ Банка России («Инструкция» от 16 января 2004г. № 110-И) определяет банковскую ликвидность следующим образом: «Под ликвидностью банка понимается способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств».

Известный ученый Дж. Синки следующим образом рассматривает данное понятие: «Ликвидность необходима банкам главным образом для того, чтобы быть готовыми к изъятию депозитов и удовлетворять спрос на кредиты. Неожиданные изменения потоков создают для банков проблемы ликвидности». Данное определение, имеет с одной стороны, прикладной практический характер (функциональность в разрезе определений экономических понятий характерна для западной литературы в целом). С другой стороны она передает именно банковскую специфику.

Американский экономист Э.Рид, известный в области банковского дела, применительно к банку следующим образом подходит к данной проблеме: «Банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, банк должен иметь достаточный ликвидный резерв для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд».

С учетом вышеизложенного можно сделать вывод о том, что ликвидность банка непосредственно связана с теми активами, которыми располагает банк. Дж. Синки писал: «Способность банка…. обеспечивать ликвидность требует наличия высоко ликвидных и легко перемещаемых финансовых активов. Требование ликвидности означает, что финансовые активы должны быть доступны для владельцев в кратчайшее время (в течение дня или того менее) по номиналу. Требование перемещаемости означает, что права на владение финансовыми активами должны быть передаваемыми по номиналу другому экономическому субъекту, причем в форме, приемлемой для него».

В своей книге «Финансовый анализ в коммерческих банках» В.Е. Черкасов трактует понятие ликвидности следующим образом:

Ликвидность – способность банка выполнять в срок свои обязательства, причем не только по возрасту вложенных средств с выплатой соответствующего вознаграждения в виде процента, но и по выдаче кредитов.

Ликвидность – соотношение суммы активов и пассивов с одинаковыми сроками;

Степень ликвидности актива определяется с точки зрения возможности быстрого превращения его в денежные средства;

В книгах О.И. Лаврушина говорится о ликвидности баланса. Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву.

В Финансово-кредитном словаре ликвидность трактовалась как “способность банков обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств”, т.е. определялась с позиции банка, его деятельности.

Все приведенные трактовки ликвидности отличаются друг от друга, но все они сходятся на одном: нужно своевременно осуществлять платежи по свои обязательствам. Для этого нужно иметь активы, которые можно быстро превратить в денежные средства, и придерживаться соответствия активов и пассивов по суммам и срокам. Понятие «ликвидность коммерческого банка» означает возможность банка своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков. Она базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя ее составляющими – собственным капиталом банка, привлеченными и размещенными им средствами путем оперативного управления их структурными элементами.

Ликвидность – это индикатор здоровья банка, и возникновение проблем с ликвидностью является первым симптомом его нарушения.

В современной экономической литературе существуют два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как «запас» или как «поток».

В настоящее время наиболее распространенным является первый подход - по принципу запаса (остатков). Ликвидность как “запас” включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени путем изменения структуры активов в пользу их высоколиквидных статей за счет имеющихся в этой области неиспользованных резервов.

Для него характерно:

- определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату;

- измерение ликвидности, предполагающее оценку только тех активов, которые можно превратить в ликвидные средства, и осуществляемое путем

сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату;

- оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду.

Очевидно, что этот подход является ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым. В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать срочные обязательства по пассиву.

Ликвидность как “поток” анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого, объективно необходимого уровня ликвидности (сохранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средств, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

Анализ ликвидности по принципу потока (оборота) дает более глубокую оценку степени ликвидности. В этом случае анализ ликвидности ведется непрерывно (а не от даты к дате), причем не сводится к анализу баланса, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Подобный анализ предполагает использование более обширной информации, в частности, данных о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата займов, состоянии денежного рынка и т. д.

«Запас» характеризует ликвидность банка на определенный момент времени, его способность ответить по своим обязательствам, в особенности по счетам до востребования. «Поток» - оценивается как определенный период времени либо на перспективу.

Таким образом, каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

На ликвидность банка оказывают влияние макроэкономические и микроэкономические факторы. К макроэкономическим факторам, определяющим ликвидность коммерческого банка, относятся: совокупность законодательных, юридических и правовых норм банковской деятельности; структура и стабильность банковской системы; состояние денежного рынка и рынка ценных бумаг.

К числу основных микроэкономических факторов можно отнести: ресурсную базу коммерческого банка, качество инвестиций, уровень менеджмента, а также функциональную структуру и мотивацию деятельности банка.

Банковская ликвидность зависит:

во-первых, от характера, величины и структуры депозитов;

во-вторых, от возможности банка срочно получить заем на кредитном рынке;

в-третьих, от соответствия структуры активов (кредитных вложений) по сроку и характеру структуры пассивов (ресурсов), поскольку, например, повышение удельного веса государственных ценных бумаг (облигаций, казначейских обязательств) в активах банка в условиях постоянного бюджетного дефицита значительно ослабляет ликвидность банковской системы;

в-четвертых, от экономической конъюнктуры, так как, например, застой в экономике побуждает клиентов изымать свои вклады из банков, что не только ухудшает их ликвидность, но и становится часто причиной краха банков;

в-пятых, от нарушения оборота наличных денег, вызванных устойчивыми диспропорциями в экономике;

в-шестых, от роста денежных резервов банка, поскольку максимальной ликвидностью обладает тот банк, сумма депозитов которого превышает объем представленных кредитов (в этом случае уменьшается прибыль банка).

На ликвидность банка влияют также и другие факторы, чрезвычайно неблагоприятно сказывающиеся на всех отраслях экономики. Это бюджетный дефицит, инфляция, разбалансированность платежеспособного спроса на товары и их предложения. В результате влияния этих факторов даже при отсутствии недостатков в деятельности самого банка могут возникнуть проблемы с ликвидностью. Хотя непосредственная вина банков в этом невелика, все же внешне это выглядит как нарушение их ликвидности, причем подобное положение возникает не у отдельного банка, а охватывает многие из них. Для устранения некоторых негативных явлений должны применяться меры, выходящие за пределы компетенции отдельных банков.

Регулируется ликвидность в основном путем рефинансирования (воздействие на спрос и предложение заемных средств) и влияния на их кредитоспособность (воздействие на предложение кредитов). Изменение ликвидности банков выступает стержнем денежно-кредитной политики, проводимой Центральным банком.

Ликвидность – важнейшая качественная характеристика деятельности банка, свидетельствующая о его надежности и стабильности.

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву.

В отношении баланса коммерческого банка различают ликвидность активов и ликвидность пассивов. Ликвидность пассивов – легкость, с которой банк может выпустить долговое обязательство для приобретения клиринговых остатков по разумной цене. Ликвидность активов – это возможность их использования в качестве средства платежа (либо быстрого превращения в средство платежа) и способность активов сохранять свою стоимость.

Применительно к балансу банка ликвидность означает способность активов последнего превращаться в денежные средства.

Банк считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву. Все активы можно расположить по порядку от наиболее до наименее ликвидных. Ликвидность банка обусловлена структурой его активов: чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка. Ликвидность зависит и от структуры пассивной части баланса, например, увеличение доли срочных вкладов, повышает банковскую ликвидность.

Ликвидность является мерой способности кредитной организации удовлетворять не только текущие требования своих кредиторов, но и законные требования заемщиков. Примером последних служат обязательства банка по открытым кредитным линиям. На ликвидность воздействуют неправильные решения в области кредитования, непредвиденные изменения процентных ставок или изменения в экономике в целом. Практически любая банковская операция воздействует на ликвидность, но существенно то, что во многом факторы, определяющие ликвидность банка, находятся за рамками его контроля.

В конечном итоге недостаточная ликвидность приводит к неплатежеспособности и краху кредитной организации. Если кредитная организация не выполнила своевременно свои обязательства перед вкладчиками и об этом стало известно, возникает "эффект снежного кома" — лавинообразный отток депозитов и остатков на расчетных счетах, приводящий уже к принципиальной неплатежеспособности.

В целом в экономической литературе представлены две точки зрения на понятие ликвидности. Она, во-первых, отождествляется с легкостью реализации, превращение материальных или финансовых активов в деньги, во-вторых, обозначается как способность юридического или физического лица погашать свои обязательства.

С учетом вышесказанных трактовок, сформулируем следующее определение: Ликвидность банка – это его способность быстро и с минимальными издержками превращать банковские активы в деньги для выполнения возникающих обязательств. В данном определении выделим следующее. Ликвидность понимается как скорость превращения активов в деньги, т.е. является категорией по преимуществу технологической. Помимо этого ликвидность банка – это всегда ликвидность банковского баланса, предполагающая необходимость одновременного рассмотрения активной части баланса и банковских обязательств, отраженных по пассиву баланса. Не случайно поэтому в соответствии с Инструкцией БР от 16.01.2004 г. №110-И «Об обязательных нормативах банков» нормативы мгновенной(Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности кредитной организации определяется как отношение ее активов и пассивов с учетом сроков и сумм тех и других.

**2. Управление ликвидностью банков**

Процесс управления ликвидностью банка включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

***Управление активами.*** В процессе управления ликвидностью коммерческий банк должен так размещать средства в активы, чтобы они, с одной стороны, приносили соответствующий доход, а с другой стороны - не увеличивали бы риск банка потерять эти средства, т.е. всегда поддерживать объективно необходимое равновесие между стремлением к максимальному доходу и минимальному риску. По степени ликвидности активы банка подразделяют на четыре группы:

К первой группе относятся первоклассные ликвидные активы, кассовая наличность и приравненные к ней средства, т.е. те денежные средства, которые имеются в банке (средства на корреспондентских счетах, в фонде обязательных резервов ЦБР), а также средства, вложенные в активы, которые легко можно обратить в денежные средства в течение самого незначительного срока (государственные ценные бумаги, краткосрочные ссуды, гарантированные государством, и т.п.), или так называемые вторичные резервы. Поддержание объема этой группы активов на определенном уровне является неотъемлемым условием обеспечения ликвидности.

Ко второй группе относятся краткосрочные ссуды, выдаваемые предприятиям, организациям, межбанковские кредиты, факторинговые операции, коммерческие ценные бумаги акционерных обществ. Уровень ликвидности этих активов зависит как от сроков и целей, на которые предоставлены ссуды, так и от заемщиков. Эти активы имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

В третью группувходят инвестиции в ценные бумаги других предприятий, организаций или паевое участие в их деятельности. Уровень ликвидности активов в этой группе ниже, чем в предыдущей.

Четвертую группу активов банка составляют основные фонды банка: здания, сооружения, вычислительная техника, оборудование, транспортные средства и т.д. Эти активы принято относить к низколиквидным, хотя в данном случае необходимо учитывать конкретную экономическую ситуацию в стране.

***Управление пассивами***

Как уже отмечалось, общий объем и структура активов в разрезе отдельных статей баланса определяются теми источниками средств, за счет которых они сформированы, т. е. пассивами коммерческого банка. Подавляющую часть пассивов банка, доходящую до 90 % и выше, составляют привлеченные средства сторонних предприятий, организаций и граждан. Оставшаяся часть приходится на собственные средства банка, состоящие из уставного капитала, фондов специального назначения, резервов и нераспределенной прибыли.

Управление ликвидностью банка включает в себя поиск источников заемных средств, выбор среди них самых надежных с наиболее длительными сроками привлечения, и установление необходимого оптимального соотношения между отдельными видами пассивов и активов, позволяющего банку впредь выполнять свои обязательства перед кредиторами. Кроме того, при формировании кредитных ресурсов следует учитывать все издержки банка, связанные с привлечением средств (включая косвенные, например заработную плату работников банка), с тем расчетом, чтобы они имели минимально допустимый уровень, позволяющий банку не снижать норму прибыли при размещении этих средств в активные операции. Таким образом, процессы управления активами и пассивами взаимосвязаны, взаимозависимы и осуществляются одновременно.

Основные виды привлеченных средств, которые должны объективно использоваться коммерческими банками в качестве кредитных ресурсов для цели последующего предоставления ссуд предприятиям:

- Срочные вклады и депозиты;

- Денежные средства на расчетных и текущих счетах предприятий, организаций, то есть средства на счетах до востребования, с которых они могут быть изъяты в любой момент;

В процессе управления ликвидностью определенную роль играет межбанковский кредит. Для регулирования уровня ликвидности этот вид пассивов может быть достаточно приемлемым для коммерческих банков, так как его отличает в определенных случаях надежность, значительная величена ресурсов, которую можно получить в предельно сжатые сроки.

Наряду с межбанковскими кредитами коммерческие банка могут формировать свои пассивы и за счет кредитов ЦБ РФ. Получение займа у Центрального банка рассматривается как привилегия, а не право. Центральный банк нельзя считать надежным и постоянным источником средств. Срок, на который берется заем, зависит от многих факторов, например финансового положения банка, получающего заем, и состояния экономики.

Одним из основных видов пассивов являются собственные средства коммерческого банка. Главная их функция заключается в защите интересов акционеров, вкладчиков, всех кредиторов банка. Собственные средства могут использоваться в качестве кредитных ресурсов.

**2.1 Теоретические подходы к управлению ликвидности**

В управлении состоянием ликвидности можно выделить два крайних направления. Одно из них – политика пристального контроля за резервами. Она сводится к тому чтобы не допустить наличия в банке средств, не приносящих доходы, т.е. фактически любого избытка средств относительно потребностей в них. Другая противоположность – политика постоянного поддержания резервов на уровне, достаточном для удовлетворения требований о нормах обязательных резервов и в пиковые периоды роста депозитов. Большинство банков придерживается некоторой середины. Все крупные банки находят выгодным строго контролировать наличные средства, и мелкие банки все больше осознают тот вклад, который может внести умелое управление кассой вобеспечение общей прибыльности операций.

Как уже говорилось, теория управления ликвидностью появилась и развивалась практически одновременно с организацией и развитием банков. Первоначально вопрос о банковской ликвидности имел два теоретических подхода. Первый подход был основан на том, что структура активов банка по срокам должна точно соответствовать структуре его пассивов, а это практически исключало возможность проведения коммерческими банками активной политики управления своей ликвидностью. На данной теоретической основе было выработано так называемое *золотое банковское правило,* состоящее в том, что величина и сроки финансовых требований банка должны соответствовать размерам и срокам его обязательств.

Второй подход базировался на реальном несоответствии структур активов и пассивов баланса, поскольку ни один даже самый мощный коммерческий банк не застрахован от последствий финансово-кредитных явлений, постоянно происходящих в социально-экономических системах: экономических кризисов, банкротств, неплатежей по ссудам, конъюнктуры спроса и предложений на рынках ссудных капиталов денежных средств, ценных бумаг и других проявлений несбалансированности рыночных отношений.

Отечественная и зарубежная банковская практика накопила богатый опыт управления ликвидностью банков. Теории управления банковской ликвидностью появились практически одновременно с организацией самих банков. Современной банковской науке и практике известны следующие теории:

- теория коммерческих ссуд;

- теория перемещения;

- подход единого резервного фонда;

- теория ожидаемых доходов;

- теория управления пассивами;

- подход конвертируемости банковских средств.

**Теория коммерческих ссуд** зародилась в английской банковской практике ХIХ в. Основу ее составляет положение о том, что банк сохраняет свою ликвидность, пока его активы размещены в краткосрочные ссуды, своевременно погашающиеся при нормальном состоянии деловой активности. Иными словами, банкам следует финансировать последовательные стадии движения товаров от производства к потреблению. Для того чтобы сохранить ликвидность своего учреждения, банкиры вынуждены были держать средства только в краткосрочных ссудах, причем ссуды эти обеспечивались товарами в процессе производства или товарами в пути к месту продажи. Ссуды такого типа обеспечивают банку и ликвидность, и прибыльность. Однако в случае наступления экономического кризиса, когда невозможно продать товары, являющиеся обеспечением, такие ссуды могут оказаться неликвидными. Разрешить проблему нехватки высоколиквидных средств в подобной ситуации способен только ЦБ.

Для практического применения этой теории существенным условием является своевременное погашение ссуд при нормальном состоянии деловой активности, а также выполнение ЦБ роли кредитора последней инстанции.

Управление ликвидностью банка в соответствии с теорией коммерческих ссуд предполагает, что источники денежных средств – пассивы банка – являются неустойчивыми и подвержены значительным колебаниям.

В настоящее время эти кредиты получили бы название кредитов под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала. Согласно этой теории, коммерческие банки не должны были выдавать кредиты на покупку ценных бумаг, недвижимости, а также долгосрочные ссуды сельскому хозяйству.

Основные недостатки данной теории сводились к следующему:

1) данная теория не учитывала потребности субъектов экономики в долгосрочных кредитах и оправдывала неучастие банков в финансировании инвестиций в основные фонды, расширения и технического перевооружения предприятий, приобретения жилья.

2) не учитывала относительную стабильность банковских вкладов, которая позволяет банкам размещать средства на относительно длительные сроки без существенного ущерба для ликвидности.

3) теория предполагала, что при нормальной деловой активности все ссуды (краткосрочные) могут быть погашены. Такая предпосылка вполне правомерна для условий действительно высокой деловой активности. Однако при других условиях (экономический спад, финансовые кризисы, большие неплатежи, банкротства) возврат даже краткосрочных ссуд становится проблематичным, а банки испытывают недостаток ликвидных средств.

**Теория перемещения**, или **передаваемости**, впервые была опубликована в 1918 г. американским ученым Х.Дж.Моултоном.

Она гласит, что ликвидность можно обеспечить, если определенная доля депозитов будет направлена на приобретение таких активов, для которых существует вторичный рынок. То есть если банку потребуется дополнительная наличность, чтобы удовлетворить требования вкладчиков, желающих забрать свои деньги, удовлетворить возросший спрос на кредит, то именно такие высоколиквидные активы могут быть проданы.

Теория перемещения предполагает сохранение ликвидности банка при условии, что его активы можно переструктурировать ("перемещать") либо продавать другим кредиторам или инвесторам за наличные, т. е. если при невозврате ему кредитов банк может получить эквивалентные суммы либо путем перепродажи ценных бумаг, принятых им по этим кредитам в качестве залога, либо путем получения под эти бумаги кредита в другом банке.

Таким образом, в рамках данной теории условием удовлетворения потребностей отдельного банка в ликвидных ресурсах считается постоянное наличие активов, которые можно будет реализовать быстро и без потерь.

Использование теории перемещения в практике управления банковской ликвидностью эффективно в случае достаточно стабильной обстановки на финансовых рынках, сбалансированности спроса и предложения.

В мировой практике главными финансовыми инструментами, выполняющими роль вторичных резервов, выступают вложения в государственные ценные бумаги, также могут в этой роли выступать межбанковские кредиты на короткий срок, сделки РЕПО( особенно в США).

Теория перемещения в большей степени, чем предыдущая, отвечает задачам поддержания ликвидности банка. Вместе с тем многие банки, следовавшие ее рекомендациям не избежали проблем с ликвидностью (в 30-ые и последующие годы). Теория имеет много сторонников и последователей и в настоящее время, хотя в последние годы упор делается на размещение активов в государственные ценные бумаги.

**Подход единого резервного фонда.** В США во времена Великой депрессии банкирами был сформулирован подход, который делал акцент на безопасности банка в ущерб краткосрочной прибыльности. Поскольку во время кризиса возникает опасность досрочного изъятия депозитов, фактически все депозиты могут оказаться депозитами до востребования, поэтому банк должен быть готов к погашению этих обязательств, иметь достаточный для этого объем высоколиквидных средств. Подход единого резервного фонда рассматривает все привлеченные средства банка как единый фонд. Распределение средств из этого фонда: пополняются первичные резервы, формируются вторичные резервы, финансирование всех обоснованных заявок на получение ссуд, покупка долгосрочных государственных ценных бумаг.

Использование подхода единого резервного фонда в долгосрочной перспективе, при стабилизации экономической ситуации в стране имеет ряд недостатков. Во-первых, он делает акцент на максимилизацию высоколиквидных средств, не обеспечивающих достаточного уровня прибыльности, что в долгосрочной перспективе неблагоприятно сказывается на финансовой устойчивости банка. Во-вторых, не учитывается срочность различных видов депозитов. В-третьих, не учитывает ликвидность портфеля выданных ссуд.

**Теория ожидаемого дохода** разработана Г. Прошновым в 50-е гг. ХХ в. Ипотечные ссуды и долгосрочные ценные бумаги с купонным доходом обеспечивают постоянный приток доходов, тем самым повышая ликвидность банка. Для каждого вида кредитов или инвестиций характерен свой график погашения, поэтому поступление средств можно с высокой степенью точности предсказать. Большинство долгосрочных кредитов, а также лизинговые операции погашаются периодически. Эта особенность позволяет планировать поступления средств в конкретные промежутки времени в будущем и соответственно обеспечивать высоколиквидные средства в необходимом объеме.

Согласно теории ожидаемого дохода, ликвидность банка можно прогнозировать или даже просто планировать, если в основу графика погашения кредитов положить будущие доходы заемщиков. Эта позиция не отрицает предыдущие теории, но исходит из того, что увязывание сроков выдачи ссуд с доходами заемщиков надежнее, предпочтительнее, чем, например, ориентация на залог.

По мнению сторонников данной теории, на банковскую ликвидность можно воздействовать посредством корректирования структуры инвестиций и сроков погашения кредитов. Так, краткосрочные кредиты промышленности более ликвидны, чем среднесрочные, а потребительские кредиты на приобретение товаров длительного пользования более ликвидны, чем ипотечные кредиты под жилье.

Достоинство теории ожидаемого дохода в том, что она признает необходимость быстрого роста среднесрочных и долгосрочных кредитов предприятиям, потребительских кредитов и кредитов на недвижимость. Отличительным признаком таких кредитов является то, что они погашаются периодически (имеют промежуточные сроки погашения), что повышает их ликвидность. Кроме того, указанное обстоятельство позволяет планировать регулярные поступления денег и, таким образом, обеспечивать ликвидность в будущем.

Однако, отмеченные достоинства не будут действовать в условиях массовых неплатежей. Тем не менее рассматриваемая теория способствовала тому, что многие банки при формировании портфеля инвестиций используют эффект ступенчатости: ценные бумаги подбираются по срокам погашения таким образом, чтобы поступления были предсказуемыми и по возможности регулярными.

Все описанные выше теории основываются на управлении активами.

**Теория управления пассивами** опирается на возможности привлечения с денежного рынка дополнительных ресурсов для поддержания ликвидности банка. Согласно этой теории, следует размещать большую часть ресурсов на более длительные сроки, чем они были привлечены, обеспечив возвратность кредитов за счет учета залогов, а потребности в средствах для выплаты по неожиданно возникающим обязательствам покрывать за счет таких источников, как межбанковские кредиты. Главное преимущество данной модели состоит в том, что она не повышая риска ликвидности банка, позволяет оптимизировать его затраты на проводимые операции.

Возникновение этой теории связано с восстановлением рынка федеральных резервов в США и развитием недепозитных методов привлечения денежных средств, в частности передаваемых срочных депозитных сертификатов.

Управление пассивами в широком смысле представляет собой деятельность банка, связанную с привлечение средств вкладчиков и других кредиторов и определением (регулированием) структуры источников соответствующих средств. В более узком смысле под управлением пассивами (пассивными операциями) понимаются действия банка, направленные на поддержание его ликвидности путем активного поиска привлеченных средств по мере необходимости. Подобные операции считаются рискованными, поэтому в процессе управления пассивами необходимо внимательно сравнивать расходы на привлечение средств с доходами, получаемыми от их вложения.

Каждая из этих четырех теорий имеет свои достоинства и недостатки. Ни одна из них в отдельности не в состоянии полностью объяснить способы обеспечения ликвидности банка. Поэтому в настоящее время банки в своей практической деятельности вынуждены опираться на рекомендациях всех этих теорий, отдавая предпочтение той или иной из них исходя из собственного понимания специфики условий в каждой конкретной ситуации.

**Подход конвертируемости банковских средств** основывается на многообразии источников привлечения свободных денежных средств. Каждый источник имеет свою изменчивость, стоимость и предъявляемые к нему определенные требования, поэтому целесообразно каждый источник средств рассматривать отдельно и соотносить его с активами со сходными сроками погашения. Главным достоинством этого подхода является акцент на необходимость достижения прибыльности банка.

В настоящее время использование теорий перемещения, управления пассивами и ожидаемого дохода связано с существенными рисками ввиду недостаточной развитости рынков финансовых инструментов, которые могли бы использоваться в качестве вторичных резервов, и отсутствия надежных источников быстрого привлечения средств, а также непредсказуемости развития экономической ситуации в России.

**2.2 Современные подходы в управлении ликвидностью банка**

***Участие подразделений банка в процессе управления ликвидностью***

В управлении ликвидностью банка участвуют многие подразделения. Возглавляет пирамиду управления руководящий орган банка – наблюдательный совет, совет директоров, либо исполнительный орган – правление, председатель правления. Все глобальные решения принимаются на уровне руководства. В то же время вся информация, необходимая для принятия таких решений, должным образом обработанная и систематизированная, доводится до руководства банка.

Основным подразделением, собирающим внешнюю для банка информацию, является маркетинговое подразделение. Работники этого подразделения собирают информацию о денежных и финансовых рынках, выявляют тенденции их развития, прогнозируют конъюнктуру рынков на перспективу. Они также изучают состояние рынка банковских услуг, состав, качество и стоимость услуг, предлагаемых другими банками.

В российских экономических условиях законодательная и нормативная среда постоянно изменяется; отслеживание этого процесса поручается отделу методологии. Это подразделение изучает и обобщает теоретическую базу банковской деятельности.

Служба внутреннего контроля осуществляет внутрибанковский надзор за деятельностью банка.

Особое место в организации управления банковской ликвидностью отводится аналитическому подразделению. Его основной задачей является обработка огромного массива информации, обобщение и представление результатов анализа руководству банка и рекомендаций планирующим подразделениям.

Подразделение оперативного управления доводит оперативные планы до подразделений, непосредственно формирующих портфели активов и пассивов, постоянно контролирует выполнение этих планов на основание оперативной информации. В функции данного подразделения входит определение потребности банка в ликвидных средствах.

***Стратегическое планирование портфелей активов и пассивов с позиции ликвидности***

В стратегическом управлении портфелями активов и пассивов банковскими работниками могут быть использованы в той или иной степени классические теории и подходы в управлении ликвидностью банка, которые были рассмотрены ранее.

При планирование портфелей активов и пассивов следует учитывать ряд существенных аспектов:

Срочность операций. Высвобождение средств от реализации и погашение активов должно обеспечивать основную массу обязательств банка с соответствующими сроками;

Надежность. Для активных операций под надежностью понимается низкий уровень риска и сохранение стоимостей активов во времени, для пассивных – устойчивость, стабильность, неподверженность досрочному изъятию.

Влияние на финансовый результат. Банковский портфель должен обеспечивать минимальный уровень прибыльности за счет максимально возможного повышения относительной доходности активов и снижения относительной стоимости пассивов.

Видовые и конъюнктурные особенности отдельных активных и пассивных операций. Формирование банковского портфеля должно вестись с учетом всех изменений, происходящих на денежных и финансовых рынках.

***Планирование потребности банка в ликвидных средствах***

Ключевым моментом тактического планирования банковской ликвидности является планирование потребности коммерческого банка в ликвидных средствах.

Объем потребности банка в ликвидных средствах складывается из:

-Срочных платежей по обязательствам банка;

-Текущих платежей со счетов до востребования крупных клиентов;

-Заявок от клиентов на кредитование, по которым принято положительное решение;

-Сокращение собственных средств путем выкупа акций у акционеров, выплата дивидендов.

-Источники поступления в банк ликвидных средств могут быть следующими:

-Текущие поступления денежных средств на счета клиентов;

-Поступления дополнительно привлеченных банком средств в рамках ограничений;

-Высвобождение средств в результате реализации ликвидных ценных бумаг и возврата предоставленных кредитов;

-Увеличение собственных средств банка: получение доходов, эмиссия акций.

**2.3 Методы управления ликвидностью банка**

Проанализировав подходы к управлению ликвидностью, предлагаемые рассмотренными выше теориями, можно сделать вывод:

процесс управления ликвидностью включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Под управлением активами понимают пути и порядок размещения собственных и привлеченных средств. Как уже отмечалось, банки должны так размещать средства в активы, чтобы они, с одной стороны, приносили соответствующий доход, а с другой - не увеличивали бы риск банка потерять эти средства.

На основе анализа структуры активов в разрезе отдельных их групп и видов, как на определенную дату, так и в динамике за соответствующий период времени банк может перемещать средства с одного вида активов в другой при неизменных источниках средств или при появлении новых денежных ресурсов размещать их в активы с таким расчетом, чтобы обеспечить формирование наиболее приемлемой структуры активов с точки зрения надежности размещения и исходя из уровня дохода. В мировой банковской практике управление активами осуществляется посредством ряда методов, к которым, в частности, относятся метод общего фонда средств и метод распределения активов.

Сущность **метода общего фонда средств** заключается в том, что в процессе управления активами все виды ресурсов, а это вклады и остатки средств на счетах до востребования, срочные вклады и депозиты, уставный капитал и резервы, объединяются в совокупный фонд ресурсов коммерческого банка. Далее средства этого совокупного распределяются между теми видами активов, которые с позиции банка являются наиболее приемлемыми с точки зрения их прибыльности. В модели общего фонда средств для осуществления конкретной активной операции не имеет значения, из какого источника поступили средства, пока их размещение содействует достижению поставленных перед банком целей.

При использовании этого метода сначала определяется доля средств, которая может быть размещена в активы, представляющие резервы первой очереди, т. е. те средства, которые могут быть немедленно использованы для выплаты изымаемых вкладов или удовлетворения заявок на кредиты. Это - главный источник ликвидности коммерческого банка (средства в кассе и на корреспондентских счетах в Центральном Банке России и в коммерческих банках-корреспондентах).

Затем определяется доля средств, которая может быть размещена в резервы второй очереди, включающие высоколиквидные активы, приносящие соответствующий доход. При необходимости они могут быть использованы для увеличения резервов первой очереди. К ним можно отнести краткосрочные государственные ценные бумаги, межбанковские кредиты, выданные на незначительные сроки, и в определенной степени высоколиквидные ссуды с небольшими сроками погашения. Величина резервов второй очереди зависит от диапазона колебаний объемов обязательств банка и спроса на кредит - чем они выше, тем больше по величине требуются активы.

Третий этап размещения средств по методу общего фонда - формирование портфеля кредитов. Предоставление кредитов приносит наибольший доход банку, но одновременно является и наиболее рискованным видом банковской деятельности.

И наконец, в последнюю группу активов входят первоклассные ценные бумаги с относительно длительными сроками погашения. Назначение инвестиций в эти ценные бумаги - приносить банку определенный постоянный доход и по мере приближения срока погашения долговых обязательств выступать в качестве дополнения резерва второй очереди.

Использование метода общего фонда средств в управлении активами дает банку широкие возможности выбора категорий активных операций. Этот метод устанавливает приоритеты, которые формулируются довольно общо. В то же время указанный метод не содержит четких критериев для распределения средств по категориям активов и не дает решения дилеммы “ликвидность - прибыльность”. Последнее зависит от опыта и интуиции банковского руководства.

При использовании **метода распределения активов**, или **метода конверсии средств**, учитывается зависимость ликвидных активов от источников, привлеченных банком средств и устанавливается определенное соотношение между соответствующими видами активов и пассивов. При этом принимается во внимание, что средства из каждого источника с учетом их оборачиваемости требуют различного обеспечения и соответственно нормы обязательных резервов. В частности, по вкладам до востребования необходимо устанавливать более высокую норму обязательных резервов, чем по срочным вкладам. Отсюда большая доля средств, привлеченных в виде вкладов до востребования, должна помещаться в резервы первой и второй очереди, что позволит обеспечить выполнение обязательств банка перед вкладчиками.

В соответствии с этим методом определяется несколько центров ликвидности (прибыльности), которые еще иначе называют "банками внутри банка". В частности, такими центрами являются: счета до востребования, срочные обязательства банка (например, срочные вклады и депозиты), уставный капитал и резервы. Из каждого такого центра средства могут размещаться только в определенные виды активов с тем расчетом, чтобы обеспечить их соответствующие ликвидность и прибыльность. Так, поскольку обязательства до востребования требуют самого высокого уровня обеспечения, то большая их часть направляется в резервы первой очереди; другая существенная часть - в резервы второй очереди путем приобретения краткосрочных государственных ценных бумаг, и только относительно небольшая доля обязательств до востребования должна быть размещена в ссуды банка с крайне незначительными сроками возврата.

Требования ликвидности для привлеченных средств, относящихся к центру срочных обязательств, будут ниже по сравнению с предыдущими, и поэтому основная часть этих средств размещается в ссуды банка, в меньшей мере - в первичные и вторичные резервы, в незначительной части - в ценные бумаги.

Средства, принадлежащие центру уставного капитала и резервов, в определенной мере вкладываются в здания, оборудование, технику и т. п. и частично - в низколиквидные ценные бумаги, паи.

Основным достоинством метода распределения активов по сравнению с методом общего фонда средств считается то, что на основе расчета он позволяет более точно установить долю высоколиквидных активов и за счет ее уменьшения вложить дополнительные ресурсы в высокодоходные активы, например, кредиты предприятиям и организациям. Главное преимущество метода является уменьшение доли ликвидных активов и вложений дополнительных средств в ссуды и инвестиции, что ведет к увеличению нормы прибыли. Сторонники метода распределения активов утверждают, что повышение нормы прибыли достигается устранением избытка ликвидных активов, противостоящих сберегательным и срочным вкладам и основному капиталу.

Этим методом делается попытка разграничить источники средств в соответствии с нормами обязательных резервов и скоростью их обращения или оборачиваемостью.

Однако и этот метод имеет недостатки, снижающие его эффективность. Хотя в основу выделения различных “прибыльных центров” положена скорость обращения различных типов вкладов, может не быть тесной связи между скоростью обращения вкладов той или иной группы и колебаниями общей суммы вкладов этой группы.

Другим недостатком этого метода является то, что он предполагает независимость источников средств от путей их использования. На деле это далеко не так. Например, банкиры-практики стремятся привлечь больше вкладов от деловых фирм, ибо эти фирмы, как правило, занимают деньги в том же банке, где им открыты чековые счета. Следовательно, привлечение новых вкладов означает одновременно обязательство банка удовлетворять часть заявок на кредиты со стороны новых вкладчиков. А это значит, что часть новых вкладов должна быть направлена на кредитование владельцев этих вкладов.

Оба рассмотренных метода имеют и еще один недостаток: они опираются на средний, а не предельный уровень ликвидности. Среднее отношение кассовой наличности и правительственных ценных бумаг к общей сумме вкладов может быть достаточным для оценки ликвидности банковской системы в целом, но оно не подскажет руководству отдельного банка, какова должна быть его кассовая наличность на следующей неделе, чтобы покрыть изъятие вкладов и заявки на кредит. Только анализ счетов отдельных клиентов банка и хорошее знание хозяйственных и финансовых условий на местном рынке позволят банку определить потребности в наличных деньгах на данный момент.

Рассмотренные два метода являются несколько упрощенными. Их следует рассматривать не как комплекс нормативных указаний, дающий основу для принятия решений, а как общую схему, в рамках которой руководство банка может определить подход к решению проблемы управления активами. Использование любого из этих методов предполагает способность группы компетентных руководителей исследовать весь комплекс взаимосвязей и вводить те усложнения в анализ и принятие решений, которые соответствуют конкретному положению данного банка.

**Метод научного управления**. Управление активами с помощью научных методов и исследования операций предполагает использование более сложных моделей и современного математического аппарата для анализа сложных взаимосвязей между различными статьями банковского баланса и отчета о прибылях и убытках. Этот подход может оказать большую помощь руководству банка в принятии решений.

Более сложная методика предполагает научный подход к решению управленческих проблем с использованием прогрессивных математических методов и ЭВМ для изучения взаимодействия элементов в сложных моделях. Этот подход требует определения целей, установления связей между различными элементами проблемы, идентификации переменных, находящихся и не находящихся под контролем руководства, оценки возможного поведения неконтролируемых переменных и выявления тех внутренних и внешних ограничений, которые регламентируют действия руководства. Метод научного управления делает попытку ответить на три вопроса: “в чем суть проблемы?”, “каковы варианты ее решения?”, “какой вариант наилучший?”

Одним из методов, используемых специалистами по управлению для решения производственных проблем, является линейное программирование. Этот метод увязывает проблему управления активами с проблемой управления пассивами, с учетом ограничений в отношении как прибыльности операций, так и ликвидности.

**Модель линейного программирования** - это метод математического моделирования, выражающий взаимосвязь различных элементов принятия решений в стандартной математической форме. Модель использует один из стандартных вычислительных методов. Математические и вычислительные аспекты модели и ее конкретное применение - дело весьма сложное, однако совсем не обязательно, чтобы их разрабатывали лица, применяющие линейное программирование.

Модель линейного программирования требует формулирования цели, которая должна быть оптимизирована, в явном виде. Оптимизация может состоять, например, в максимизации прибыли или минимизации издержек. В задаче управления активами цель - довести до максимальной величины прибыль от размещения активов в различные категории ценных бумаг, которые можно купить.

Решение системы уравнений линейного программирования укажет, какие суммы следует инвестировать в каждый вид активов, чтобы максимизировать прибыль при заданном наборе допущений, включенных в модель. Вполне вероятно, что потребуется рассчитать программу несколько раз, меняя наборы допущений, чтобы проверить чувствительность результатов к изменению допущений.

Метод научного управления банковскими активами дает заметные преимущества банкам, располагающим либо сотрудниками, либо консультантами, математическая подготовка которых позволяет его использовать. Руководство банка должно рассматривать подобные методы как путь совершенствования процесса принятия решений, но не как замену их собственного опыта суждений. Использование достаточно разработанной модели линейного программирования позволит руководству банка увидеть последствия некоторых его решений. Модель можно использовать для проверки чувствительности этих решений к изменениям экономической конъюнктуры или к ошибкам в прогнозах. И уж конечно, она полезна тем, что позволяет использовать преимущество быстрой обработки данных на компьютерах для обобщения сложных взаимодействий большого числа переменных, с которыми управляющим приходится иметь дело при размещении средств в различные активы.

Однако на завершающей стадии анализа руководство банка должно принять на себя ответственность за формулирование модели и за те решения, которые основываются на полученной благодаря, ей информации. Одно из главных преимуществ, которое получает руководство при формулировании модели, состоит в том, что заставляет тщательно определять цели и в явной форме выражать различные ограничения. Более того, этот процесс принуждает руководство банка изучать портфель кредитов и инвестиций для выявления объемов различных видов инвестиций, возможностью дохода и издержек по ним. Полученная информация представляет исключительную ценность независимо от метода ее получения.

Основной недостаток использования научных методов управления касается главным образом мелких банков. Оно предполагает наличие сотрудников или консультантов с соответствующей подготовкой, а также вычислительного оборудования мощности, достаточной для расчета крупных моделей. И то и другое обходится очень дорого.

2.4 Рекомендации БР по организации эффективного управления и контроля за ликвидностью в банке

Условием эффективного управления является наличие в КБ документа о политике в сфере управления ликвидностью, где должны быть определены требования к организации работы по управлению и предусмотрены, что Совет директоров своевременно получит информацию о состоянии ликвидности банка.

В рекомендациях раскрываются основные элементы документа о политике управления:

1. управленческий подход, т.е. в коммерческом банке должен быть создан специальный орган по управлению ликвидностью

* формализованное описание потребности в ликвидных средствах
* порядок проведения анализа состояния ликвидности
* требования к организации управления активами и пассивами
* процедура решения конфликта между ликвидностью и доходностью
* порядок составления краткосрочного прогноза ликвидности
* порядок восстановления ликвидности, разработка разных сценариев, в т.ч. наихудших для банка

1. В документе должен быть порядок оценки влияния на ликвидность валютных операций. Предельные значения коэффициентов дефицита ликвидности по каждой иностранной валюте и по всем.
2. положения, в которых определяется обязательное наличие информационных систем для сбора и анализа информации о состоянии ликвидности
3. перечень и содержание информации, которая достаточна для достижения адекватной ликвидности
4. раскрытие информации о состоянии ликвидности. БР считает, что публичное раскрытие информации является важным фактором в управлении ликвидностью, т.к. оказывает положительное влияние на участников рынка.

В ФЗ «О банках и банковской деятельности» ст.8 определено для банка независимо от организационно-правовой формы публичность следующей информации в ее деятельности:

При осуществлении банковских операций кредитная организация обязана по требованию физического или юридического лица предоставить лицензию на осуществление банковских операций, информацию о своей финансовой отчетности (бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках) и аудиторское заключение за предыдущий год, а также ежемесячные бухгалтерские балансы за текущий год.

За введение физических и юридических лиц в заблуждение путем не предоставления информации либо предоставления недостоверной или неполной информации кредитная организация несет ответственность в соответствии с настоящим Федеральным законом и другими федеральными законами.

Контроль за соблюдением процедуры управления ликвидностью должен быть возложен на руководителей подразделений внутреннего контроля. Должны быть специальные сотрудники, которые отвечают за состояние ликвидности банка.

В рекомендации Банка России определены возможные действия (меры) по восстановлению ликвидности:

* увеличение уставного капитала
* получение субординированных займов
* реструктуризация активов и обязательств
* привлечение краткосрочных кредитов (на МБР) или депозитов;
* привлечение долгосрочных кредитов и депозитов
* ограничение кредитования
* снижение расходов (в т.ч. на зарплату)

В рекомендациях определена роль ТУ БР в контроле за риском ликвидности. ТУ БР должно оценить эффективность политики, определить адекватность требований документа и характеристику рисков ликвидности; оценить эффективность службы внутреннего контроля и эффективность реализации этого документа.

**3. Проблемы управления ликвидностью банка и рекомендации по достижению оптимального уровня ликвидности**

**3.1 Проблемы управления ликвидностью банка**

Одной из наиболее важных задач управления любым банком является обеспечение соответствующего уровня ликвидности. Банк считается ликвидным, если он имеет доступ к средствам, которые могут быть привлечены по разумной цене и именно в тот момент, когда они необходимы. Это означает, что банк либо располагает необходимой суммой ликвидных средств, либо может быстро их получить с помощью займов или продажи активов. Особую актуальность вопросам регулирования ликвидности банка придал разразившийся в России финансовый кризис. Многие российские банки, демонстрировавшие динамичный рост, не смогли решить проблему ликвидности в сильно переменчивой финансовой среде и сейчас находятся в сложной ситуации. Падение рынка ГКО явилось всего лишь одной из причин, повлиявших на ликвидность банков.

Недостаточный уровень ликвидности часто является первым признаком наличия у банка серьезных финансовых затруднений. В такой ситуации он обычно начинает терять депозиты, что уменьшает его наличные средства и заставляет избавляться от наиболее ликвидных ценных бумаг. Другие банки с большой неохотой предоставляют банку, находящемуся на грани банкротства, займы без дополнительного залога или предлагают их по более высокой процентной ставке, что еще более сокращает доходы банка, испытывающего финансовые трудности.

**Проблема ликвидности банка**

***1. Спрос и предложение ликвидных средств банка***

Потребности банка в ликвидных средствах могут быть рассмотрены с точки зрения спроса и предложения. Для большинства банков наибольший спрос на ликвидные средства возникает по двум причинам:

из-за снятия клиентами денег со своих счетов;

в связи с поступлением заявок на получение кредитов от клиентов, которые банк решает принять (это или заявки на получение новых кредитов, или возобновление истекающих договоров о ссудах, или предоставление средств по существующим кредитным линиям).

Еще одной причиной возникновения спроса на ликвидные средства является погашение задолженности по займам банка, которые он мог получить от других банков или ЦБ РФ. Для удовлетворения спроса на ликвидные средства банк может привлечь некоторые из потенциальных источников предложения.

***2. Источники возникновения проблем ликвидности***

Банки заимствуют крупные суммы краткосрочных депозитов и резервов у граждан, предприятий и других кредитных учреждений, затем пускают их в оборот и предоставляют долгосрочные кредиты своим клиентам. Так что большинство банков имеют некоторое несоответствие между сроками погашения по своим активам и сроками погашения по основным обязательствам. Проблема, возникающая в случае несовпадения сроков, состоит в том, что банки имеют необычно высокую долю обязательств, требующую немедленного выполнения, таких, как вклады до востребования, текущие счета и займы денежного рынка. Таким образом, банки всегда должны быть готовы удовлетворить безотлагательный спрос на денежные средства, который может быть весьма значительным в отдельные моменты времени.

Другим источником потенциальных проблем ликвидности является чувствительность банков к изменениям процентных ставок*.* Когда происходит рост процентных ставок, некоторые вкладчики изымают свои средства в поисках более высоких прибылей в других местах. Многие клиенты, взявшие ссуды, могут приостановить подачу заявок на новые кредиты или ускорить использование кредитных линий, еще имеющих низкие процентные ставки. Таким образом, изменение процентных ставок отражается на спросе клиентов и на депозиты, и на кредиты, что оказывает сильное влияние на уровень ликвидности банка.

**3.2 Рекомендации по достижению оптимального уровня ликвидности**

В качестве итогов всего вышеизложенного в данной курсовой работе я хочу представить рекомендации, способствующие достижению оптимального уровня ликвидности банка, который оказался на пределе своей ликвидности, а это возможно из-за ошибок в его политике, недооценки рынка, недостатков в аналитической работе и других причин, и который вынужден прибегать к срочным мерам.

Во-первых, банку с неустойчивым положением можно посоветовать улучшить организационную структуру банка, то есть уделить внимание развитию менеджмента, в частности, создать, например, службу внутреннего аудита, что позволило бы снизить злоупотребления внутри банка.

Во-вторых, банку необходимо оценивать ликвидность баланса путем расчета коэффициентов ликвидности. В процессе анализа баланса на ликвидность могут быть выявлены отклонения в сторону как снижения минимально допустимых значений, так и их существенного превышения. В первом случае коммерческим банкам нужно в месячный срок привести показатели ликвидности в соответствие с нормативными значениями. Это возможно за счет сокращения, прежде всего межбанковских кредитов, кредиторской задолженности и других видов привлеченных ресурсов, а также за счет увеличения собственных средств банка. Однако следует иметь в виду, что привлечение дополнительного капитала в форме выпуска новых акций вызовет сокращение дивидендов и неодобрение пайщиков.

С другой стороны, для коммерческого банка, как и любого другого предприятия, общей основой ликвидности выступает обеспечение прибыльности производственной деятельности (выполняемых операций). Таким образом, если фактическое значение основного нормативного коэффициента ликвидности оказывается намного больше, чем установленное минимально допустимое. то деятельность такого банка будет отрицательно оцениваться его пайщиками, с точки зрения неиспользованных возможностей, для получения прибыли.

Опыт работы коммерческих банков показывает, что банки получают больше прибыли, когда функционируют на грани минимально допустимых значений нормативов ликвидности, т.е. полностью используют предоставляемые им права по привлечению денежных средств в качестве кредитных ресурсов.

В-третьих, банк должен определять потребность в ликвидных средствах хотя бы на краткосрочную перспективу. Анализ счетов отдельных клиентов банка позволят ему определить потребности в наличных деньгах на данный момент. В решении этой задачи поможет также предварительное изучение хозяйственных и финансовых условий на местном рынке, специфики клиентуры, возможностей выхода на новые рынки, а также перспективы развития банковских услуг, в том числе, открытие новых видов счетов, проведение операций по трасту, лизингу, факторингу и т.д. Изучение всего этого, а также прогнозирование поможет банку более точно определить необходимую долю ликвидных средств в активе банка. При этом банк должен опираться на свой опыт.

В-четвертых, поддержание ликвидности на требуемом уровне осуществляется при помощи проведения определенной политики банка в области пассивных и активных операций, вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка и особенностей выполняемых операций. То есть банк должен разработать грамотную политику управления активными и пассивными операциями. При этом в управлении активами банку следует обратить внимание на следующие моменты:

- Управление наличностью должно быть более эффективным, то есть необходимо планировать притоки и оттоки наличности и разработать графики платежей.

- Сроки, на которые банк размещает средства, должны соответствовать срокам привлеченных ресурсов. Не допустимо превышение денежных средств на счетах актива над денежными средствами на счетах пассива.

- Акцентировать внимание на повышении рентабельности работы в целом и на доходности отдельных операций в частности.

- Применять методы анализа группы расчетных счетов клиентов и интенсивности платежного оборота по корреспондентскому счету банка. Результаты такого анализа служат основой для аргументированной перегруппировки активов баланса банка.

- Изменить структуру активов, т.е. увеличить долю ликвидных активов за счет достаточного погашения кредитов, расчистки баланса путем выделения на самостоятельный баланс отдельных видов деятельности, увеличение собственных средств, получение займов у других банков и т.п.

- Работать над снижением риска операций. Для этого целесообразно создание базы данных, позволяющей оперативно получать всю необходимую информацию для выполнения аналитической работы, на основе которой будет формироваться политика банка.

В управлении пассивами банку можно порекомендовать:

1. Применять метод анализа размещения пассивов по их срокам, который позволяет управлять обязательствами банка, прогнозировать и менять их структуру в зависимости от уровня коэффициентов ликвидности, проводить взвешенную политику в области аккумуляции ресурсов, влиять на платежеспособность.

2. Разработать политику управления капиталом и резервами.

3. Следить за соотношением собственного капитала к привлеченному.

В международной практике менеджеры по управлению ликвидности банков разработали ряд практических рекомендаций по улучшению этого вида деятельности. Первая из них состоит в том, что менеджеры по управлению ликвидностью должны контролировать деятельность всех отделов банка, отвечающих за использование и привлечение средств, и координировать свою деятельность с работой этих отделов.

Вторая рекомендация заключается в том, что менеджеры по управлению ликвидностью должны предвидеть когда наиболее крупные вкладчики и пользователи кредитов банка планируют снять средства со счета или увеличить вклады. Это позволяет управляющим планировать свои действия в случае возникновения дефицита или излишка ликвидных средств.

В соответствии с третьей рекомендацией, менеджеры по управлению ликвидностью в сотрудничестве с высшим руководством и руководителями отделов должны быть уверены, что приоритеты и цели управления ликвидными средствами очевидны. Суть четвертой рекомендации состоит в следующем: потребности банка в ликвидных средствах и решение относительно их размещения должны постоянно анализироваться в целях избежания и излишка, и дефицита ликвидных средств.

Таким образом, каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

**Заключение**

Банки предоставляют широкий диапазон финансовых услуг. Они относятся к основной категории деловых предприятий, называемых финансовыми посредниками. Привлекая капиталы сбережение населения и другие свободные денежные средства, высвобождающие в процессе хозяйственной деятельности, они предоставляют их во временное пользование, тем кто нуждается в дополнительном капитале. Банки также извлекают прибыль из разницы между более высокой ставкой процента по ссудам и ставкой, выплачиваемой по вкладам.

Подводя итог выполненной работе, сформулируем основные результаты и выводы, сделанные на их основе.

Формируя структуру баланса, банк должен руководствоваться следующими основополагающими принципами:

- Чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше ликвидность. В международной банковской практике самой ликвидной частью актива считается кассовая наличность, под которой понимаются не только деньги в кассе, но и денежные средства, находящиеся на текущем счете данного кредитного института в Центральном банке. Ликвидными статьями в странах с рыночной экономикой считаются первоклассные краткосрочные коммерческие векселя, которые банк может переучесть в Центральном банке, ценные бумаги, гарантированные государством. Менее ликвидными являются банковские инвестиции в долгосрочные ценные бумаги, так как их реализация за короткий срок не всегда возможна. Как трудноликвидные активы рассматриваются долгосрочные ссуды и вложения в недвижимость.

- Чем больше доля высокорисковых активов в балансе банка, тем ниже его ликвидность. Так, в сложившейся практике к надежным активам принято относить наличные денежные средства, а к высокорисковым — долгосрочные вложения банков. Степень кредитоспособности заемщиков оказывает существенное влияние на своевременный возврат ссуд и тем самым на ликвидность баланса банка: чем больше доля высокорисковых кредитов в кредитном портфеле банка, тем ниже его ликвидность;

- Надежность депозитов и займов, полученных банком от других кредитных учреждений, также оказывает влияние на уровень ликвидности баланса.

Ликвидный баланс предполагает возможность быстрого изыскания средств только в активе баланса. Но банк может также быстро найти средства путем привлечения их со стороны, увеличивая свой пассив. Это могут быть кредиты Центрального банка как краткосрочные, так и долгосрочные (в соответствии с правилами рефинансирования), кредиты других банков, привлеченные средства клиентов (например, выпуск депозитных сертификатов) и другие источники. Для того чтобы банк мог быстро воспользоваться этими источниками, у него должна быть незапятнанная репутация, т.е. имидж надежного, устойчивого и вовремя выполняющего взятые на себя обязательства учреждения.

Банк, обладающий ликвидным балансом, квалифицированными кадрами, репутацией надежного партнера, - это ликвидный банк, способный быстро изыскать средства, как путем изменения структуры актива, так и привлечения их со стороны. Значит, ликвидный банк — это платежеспособный банк. Вдобавок к этому государство (в лице Центрального банка), для того чтобы снизить риск нарушения платежеспособности, доводит до коммерческих банков нормативы, которые носят обязательный характер.

Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка являются главными характеристиками деятельности банка, характеризующими их надежность и стабильность. Каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

Таким образом, очевидно, что на уровень банковской ликвидности влияют многие экономические и другие факторы, в связи, с чем вопросы расчетов, планирования и управления становятся важнейшими направлениями в деятельности коммерческих банков.

На основании этих факторов, формирующих политику, стратегию и повседневную деятельность коммерческих банков, исторически зарождалась, развивалась и совершенствовалась теория и практика управления банковской ликвидностью.

Ликвидность – это текущая характеристика работы банка, поэтому она относится к сфере компетенции исполнительного менеджмента.

Управление ликвидностью является одним из инструментов получения доходов и вследствие этого – одним из средств повышения эффективности банковской деятельности.

Процесс управления ликвидностью банка включает в себя совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

В процессе управления ликвидностью коммерческий банк должен так размещать средства в активы, чтобы они, с одной стороны, приносили соответствующий доход, а с другой стороны - не увеличивали бы риск банка потерять эти средства, т.е. всегда поддерживать объективно необходимое равновесие между стремлением к максимальному доходу и минимальному риску.

Существует тесная взаимозависимость между активными операциями и операциями пассивными. Ликвидность можно обеспечить, поддерживая высокий уровень кассовой наличности или помещая средства в высоколиквидные активы, а, также гарантировав банку возможность привлекать дополнительные вклады и занимать деньги из других источников. Большая изменчивость суммы вкладов, требования досрочного погашения долгов, также обуславливают необходимость увеличения ликвидных активов. К тому же имеется прямая связь между издержками банка по вкладам и заемным средствам, с одной стороны, и доходами от различных активных операций - с другой, повышать прибыльность банковских операций, не выходя за границы ликвидности, помогает тщательное сопоставление предельных издержек по привлеченным средствам и предельных доходов от кредитов и инвестиций.

Таким образом, теория управления пассивами дополняет политику управления ликвидностью коммерческих банков. Под управлением пассивными операциями стали понимать действия, направленные на удовлетворение потребности в ликвидных средствах путем активного изыскания заемных средств по мере необходимости.

Коммерческие банки должны распределять привлеченные средства, в различные виды активных операций не снижая прибыльность и ликвидность. При этом коммерческие банки могут руководствоваться тремя методами размещения средств: метод общего фонда средств, метод распределения активов, метод научного управления.

Для разумного управления ликвидностью необходимо тщательно проанализировать состояние банка.

Анализ операций банков является одним из важнейших направлений экономической работы, причем, чем крупнее банк, тем большее значение имеет правильная организация работы на данном участке для его нормального и эффективного функционирования.

Коммерческие банки с помощью анализа своих балансовых данных проверяют степень реализации основных целевых установок в своей деятельности: факторы их доходности, сбалансированность структуры активных и пассивных операций с целью поддержания ликвидности, соблюдение установленных ЦБ РФ экономических нормативов, минимизацию всех видов банковских рисков и т.д.

Коммерческие банки обязаны поддерживать уровень своей ликвидность, выполняя требования Центрального Банка РФ. Кроме того, необходимо уделять существенное внимание поддержанию оптимального соотношения между ликвидностью и прибыльностью.

**Список использованной литературы**

1. Банковское дело: Учебник/Под ред. Г.Г.Коробовой.М.:Юристъ,2007.

2. Банковское дело: Учебник/Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой, М.: Финансы и статистика, 2008.

3. Банковское дело: Учебник/Под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой, М.: Финансы и статистика, 2006.

4. Черкасов В. Е. «Финансовый анализ в коммерческом банке» - М.: Изд-во «ИНФРА-М», 2008.

5. Голубев С.Г., Галочкин В.В. Коммерческие банки. Учеб. пособие. – Мн.: Алгоритм, 2004.

6. Товасиев А.М. Банковское дело. М.: «Дело и сервис»,2008.

7. Кузнецова Л.Г., Кутузова Н.В. Платежеспособность и ликвидность: уточнение понятий// Деньги и кредит.-2007.-№8.

8. Костина Н. Моделирование риска ликвидности коммерческого банка// Банковские технологии.-2007.-№1.

9. Курников А.В. Метод устранение недостатков централизованного управления ликвидностью банка// Банковское дело.-2007.-№8.

10. Исаичева А.В. К определение ликвидности коммерческого банка// Банковский вестник. – 2007.-№2.

11. Аргунов И.А. Прибыльность и ликвидность: анализ финансового состояния банка //Банковский журнал. -2008.-№3.

12. Румас С. Ликвидность коммерческого банка// Деньги и кредит. -2004.- №2.

13. Румас С. Управление банковской ликвидностью// Банковский вестник. -1997.- № 10.

14. Грузицкий Д. Управление риском ликвидности коммерческого банка (Опыт России и США)// Финансы, учет, аудит. – 2008. - № 11.

15. Ликвидность банка //Деньги и кредит. 2004.- №11-12.

16. Виноградов В. В. О положении в экономике и банковской системе// Бизнес и банки. –2006.- №4.

17. Масленченков Ю. Моделирование планирования банковской деятельности// Бизнес и банки. – 2008. -№12.

18. Федеральный Закон РФ «О банках и банковской деятельности» №17-ФЗ от 03.02.1996г.

19. Федеральный Закон РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» №23-ФЗ от 26.04.95 г.

20. Инструкция ЦБРФ №110-И «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 16.01. 2004 г.

21. Положение ЦБРФ № 254-П «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам».

22. Письмо № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27.07.2000г.

23. Положение № 215-П «О методике определения собственных средств кредитной организации» от 10.03.2003г.