

**МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН**

**ТАШКЕНТСКИЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ
КРЕДИТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

“УТВЕРЖДАЮ”

декан кредитно-экономического факультета
доц.Обломуродов Н.Н.

“ ___ ” _____ 2016г.

КАФЕДРА “БАНКОВСКОЕ ДЕЛО”

ЛИГАЙ СВЕТЛАНА ВИССАРИОНОВНА

**ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЁ
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на соискание степени бакалавра по направлению
5230700 – “Банковское дело”

Научный руководитель:
доц.Арзуманян С. _____

“ ___ ” _____ 2016г.

“Рекомендуется к защите”

Заведующий кафедрой
к.э.н., доц. Саидов Д. _____

“ ___ ” _____ 2016г.

ТАШКЕНТ – 2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И МЕТОДЫ ЕЕ ОЦЕНКИ.....	8
1.1. Понятие ликвидности коммерческого банка	8
1.2. Показатели, характеризующие ликвидность коммерческих банков и их сравнительная характеристика.....	19
1.3. Опыт зарубежных стран в области совершенствования оценки ликвидности коммерческих банков и его особенности	26
ГЛАВА II. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН	36
2.1. Нормативно-правовые основы обеспечения ликвидности коммерческих банков	36
2.2. Анализ текущей ликвидности коммерческих банков.....	41
2.3. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческих банков.....	51
ГЛАВА III. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА.....	59
3.1. Проблемы в определении ликвидности коммерческих банков.....	59
3.2. Пути совершенствования методов оценки ликвидности коммерческих банков.....	63
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	72

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы.

Основная задача коммерческого банка при проведении операций — возможность своевременно вернуть денежные средства и получить прибыль. В этих целях коммерческие банки должны так организовать свою деятельность, чтобы в любой момент можно было найти свободные ресурсы для исполнения обязательств. Для оценки такого положения банки используют понятие ликвидность, которая означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей в денежные средства.

Проблема банковской ликвидности в настоящее время одна из актуальных, поскольку от нее зависит финансовое состояние банковской системы, следовательно, экономики страны в целом.

Как отметил Президент Республики Узбекистан в докладе на заседании Кабинета Министров РУз, посвященном итогам социально-экономического развития страны в 2015 году и важнейшим приоритетным направлениям экономической программы на 2016 год: «Уровень достаточности капитала нашей банковской системы составляет почти 24%, что в 3 раза превышает общепринятые международные стандарты, а ее ликвидность – в 2 раза выше самых высоких индикаторных оценок»¹.

Ликвидность коммерческих банков, а так же методы расчета показателей - одна из важнейших проблем и ее решение - залог стабильности экономической системы на современном этапе развития, что подтверждается кризисами мировой банковской системы. С целью совершенствования и модернизации банковской системы Узбекистана, происходит поэтапное внедрение международных стандартов по капиталу и ликвидности.

Общая экономическая обстановка в мире привела к крайней неустойчивости финансового рынка, что породило все разрастающийся

¹Каримов И.А. Наша главная цель – углубить осуществляемые реформы и структурные преобразования в экономике, обеспечить ускоренное развитие частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. – Тошкент: «Узбекистон», 2016.-С.68

процесс банкротства банков. Коммерческие банки неизбежно столкнулись с двумя проблемами: ликвидностью и качеством активов. Нарастающая неспособность коммерческих банков осуществлять платежи, выдавать долгосрочные кредиты для развития бизнеса, отразится на платежеспособности предприятий.

Банк не сразу теряет свою платежеспособность — проблемы начинаются с потери ликвидности, с задержек платежей на один день, на два дня, на неделю и т.д. В быстроизменяющихся условиях особенно важно уметь диагностировать именно потерю ликвидности.

Мировой финансовый кризис выявил несостоятельность сложившихся систем управления рисками, как в масштабах стран, так и в отдельных кредитных организациях. Коммерческие банки неизбежно столкнулись с двумя проблемами: ликвидностью и качеством активов. Нарастающая неспособность коммерческих банков осуществлять платежи, выдавать долгосрочные кредиты для развития бизнеса, отразится на платежеспособности предприятий. Эффективная система управления является важнейшей составляющей успеха любого банка. Управление ликвидностью позволит банку выполнять свои обязательства и правильно взвешивать банковские риски.

В таких условиях особо остро встает проблема оценки финансовой устойчивости коммерческих банков: разработки системы критериев, определяющих надежность банка, и методик проведения анализа по указанным критериям.

Оценка ликвидности является одной из главных задач управления банком и обеспечения финансовой безопасности. Активные и пассивные операции банков носят зачастую нерегулярный, случайный характер, который создает значительные сложности в управлении банковской ликвидностью.

Банкротство коммерческих банков, являющееся очевидным следствием неправильной политики в области управления ликвидностью, ударяет не

только по клиентам. Речь идет о нанесении ущерба субъектам экономики, снабжающим банки ресурсами, а в случае массового характера – экономике страны в целом.

Целью работы является обобщение теоретических разработок и практического опыта в решении данной проблемы банковской практикой запада и возможности использования накопленного потенциала узбекскими коммерческими банками.

Задачами исследования являются:

1. рассмотреть теоретические аспекты обеспечения и оценки ликвидности банка;
2. изучить современные показатели ликвидности, используемые для оценки коммерческого банка;
3. провести анализ проведенных усовершенствований в расчете показателей ликвидности коммерческих банков Узбекистана и предложить рекомендации по улучшению расчета данных показателей.

Предметом данной работы являются показатели ликвидности коммерческого банка.

Объектом исследования работы являются коммерческие банки.

Проблема банковской ликвидности в условиях рыночной экономики является весьма актуальной, поскольку ее успешное решение влияет на финансовую устойчивость экономики и ее рост. В современных условиях проблема управления ликвидностью является одной из главных причин банкротства многих зарубежных банков. Большинство зарубежных банков столкнулись сегодня с дефицитом финансовых ресурсов. Этому послужил не только мировой финансовый кризис, образовавшийся после падения американских ипотечных холдингов, но и невысокий уровень управления ликвидностью отдельно взятого банка. Несвоевременное управление ликвидностью банков негативно сказывается как на деятельности конкретных зарубежных банков, так и отрицательно характеризует уровень банковской системы страны в целом. При высоком уровне банковской

конкуренции в выигрыше окажется тот банк, который будет владеть всеми современными методами и подходами управления ликвидностью.

Ни для кого не секрет, что одной из наиболее важных составляющих мирового финансового кризиса является обострение проблемы ликвидности банков, кризис на кредитном рынке, проще говоря, нехватка денежных средств. С учетом значительно возросших объемов банковских активов в республике сегодня 100-процентная государственная гарантия обеспечивается по всем депозитным банковским вкладам населения.

Информационную базу выпускной квалификационной работы составили законодательные и нормативные акты Республики Узбекистан, нормативные документы Центрального Банка Республики Узбекистан, публикации в отечественной и иностранной периодической печати, а также практические материалы отечественных коммерческих банков по рассматриваемым проблемам.

Методологической основой исследования явились принципы диалектической логики, позволяющие рассматривать все явления в развитии и взаимосвязи. В работе использовались такие методы и приемы, как анализ и синтез, дедукция и индукция, классификация, а также статистические методы обработки информации, включающие группировку данных и использование относительных величин.

Теоретическая и практическая значимость работы определяется возможностью использования результатов исследования в процессе преподавания специальных дисциплин по банковскому делу. Разработанные в работе предложения будут способствовать развитию кредитных отношений в коммерческих банках Республики Узбекистан.

Структура выпускной квалификационной работы. Первая глава носит теоретический характер, в ней даны научно-теоретические взгляды ученых-экономистов о ликвидности банка, а также показатели характеризующие ликвидность и мировой опыт оценки ликвидности.

Во второй главе работы рассмотрена современная система оценки ликвидности коммерческих банков Узбекистана и проведен анализ показателей ликвидности банков РУз и подробный анализ на примере одного из банков. Рассмотрены основные нормативы, которых банки должны придерживаться при осуществлении своей деятельности. В работе приведен ряд факторов оказывающих значительное влияние на ликвидность банка.

В третьей главе работы рассмотрены проблемы, связанные с расчетами показателей ликвидности коммерческих банков и сопоставлены внесенные новшества в процесс оценки ликвидности. На базе изучения деятельности зарубежных банков и рекомендаций, разработаны рекомендации по совершенствованию показателей ликвидности коммерческих банков РУз.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И МЕТОДЫ ЕЁ ОЦЕНКИ

1.1. Понятие ликвидности коммерческого банка

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» (лат. liquidus — жидкий, текучий) в буквальном смысле слова означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Ликвидность банка предполагает возможность продавать ликвидные активы, приобретать денежные средства в Центральном банке и осуществлять эмиссию акций, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, других долговых инструментов².

В отечественной экономической литературе понятие ликвидности в достаточной мере не определено. Ликвидность банка нередко определяют, как способность банка приобретать наличные средства в Центральном банке или банках - корреспондентах по разумной цене. В целом ликвидность банка

²Деньги, кредит, банки. Учебник / коллектив авторов; под редакцией Лаврушина О. И., 13-е изд. – М.: «Кнорус», 2014.-С. 430.

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, так и Центрального банка, осуществляющего надзор за деятельностью кредитных организаций.

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.

Возрастание роли ликвидности в процессе исторической эволюции рыночной экономики выделены следующие этапы этого процесса:

- 1) натуральный обмен и местные «деньги». Возрастание проблемы ликвидности;
- 2) развитие товарного обмена и металлические деньги. Появление меняльных структур;
- 3) формирование и развитие банковской системы и денежных агрегатов;
- 4) превращение финансов в решающий блок современных экономических отношений.

Соответственно этим этапам возрастала роль ликвидности в рыночной экономике, что, естественно, отражалось в теоретических воззрениях ученых

- экономистов, материальным основанием для которых, являлась, безусловно, эволюция природы денег, как отражение изменения природы товарного производства.

Анализ возрастания роли ликвидности проводился при исследовании двух направлений в теории денег: качественной и количественной, показана историческая бесперспективность первого направления и плодотворность второго.

Основные этапы развития количественного направления раскрыты на примере основных школ и концепций:

- меркантилистская концепция, которая явилась своеобразным переходом от качественной к количественной теории денег;

- классическая экономическая теория, основоположником которой является У. Петти, а продолжателями А. Смит, Д. Рикардо, Дж. Милль. Главное достижение этого направления - создание теории трудовой стоимости, согласно которой деньги выступают всеобщим эквивалентом стоимости всех остальных товаров. Проблема ликвидности в данной теории в основном сводится к анализу причин обесценения денег;

- неоклассики, к которым относятся А. Маршалл, И. Фишер, А. Пигу, Дж. Кейнс. При этом особое внимание отведено анализу их взглядов на ликвидность. Так, в частности, А. Маршалл, отмечая, что большинство экономистов отождествляют понятия «деньги» и «ликвидность», ввел в это понятие и ценные бумаги. И, как теперь иногда говорится, процесс пошел дальше: ликвидные средства стали все более и более расширяться и все более отрываться от наличных денег.

Следствием данного лавинообразного потока желающих «подстраиваться под наличность» явилась целая система денежных агрегатов - M0, M1, M2, M3 и L, скелет которых сформировался в США, а в отдельных странах, имеются их определенные модификации.

Замыкающими неоклассическое направление в экономической теории признаются труды выдающегося английского экономиста Дж. М. Кейнса,

который создал концепцию «предпочтения ликвидности», прочно выводя ликвидность на макроэкономический уровень, не отрицая и ее бытие на уровне микроэкономики³;

- монетаризм выражает современные представления о ликвидности, исходя из современного представления о сущности и функциях денег. Противоположность взглядов Дж. Кейнса и М. Фридмена проявляется во многих отношениях и, очевидно, главным образом, по проблемам макроэкономической ликвидности.

Понятие ликвидности зачастую рассматривается в узком и широком значении. В узком значении ликвидность включает только чистые ликвидные средства: находящиеся в обращении банкноты и разменную монету, кредитовые остатки на счетах в Центральном и коммерческих банках, почтовых отделениях. В широком значении — к вышеперечисленным элементам прибавляются краткосрочные депозиты в банках и некоторые другие активы, способные автоматически и без потерь превращаться в денежные средства. Здесь смешиваются два понятия: общая ликвидность экономики и ликвидные средства экономики.

Расширение элементов, формирующих понятие ликвидности, развитие банковских систем и чекового обращения способствовали увеличению удельного веса банковских ликвидных средств в совокупных ликвидных средствах экономики и как результат — повышению роли банковской ликвидности.

Можно отметить, что изменение целей денежной политики шло от регулирования денежной массы, когда значительный удельный вес занимали наличные деньги, к регулированию общей ликвидности экономики, где возрастает участие банковских ликвидных средств. Следовательно, целью регулирования выступает банковская ликвидность, опирающаяся на ликвидные средства.

³Деньги, кредит, банки. Учебник / коллектив авторов; под редакцией Лаврушина О. И., 13-е изд. – М.: «Кнорус», 2014. - С. 273.

В экономической литературе конца XIX–начала XX века еще не используется термин "ликвидность", но уже сформирован основной критерий ликвидности активов банка (легкость и быстрота реализации), а также выделены необходимые условия функционирования банка: своевременное удовлетворение требований клиентов и размещение собранных средств в соответствии с характером вкладов.

Впервые понятие ликвидных средств банка, но не его ликвидности, вводят немецкие экономисты. Профессор В. Лексис в своей работе "Кредит и банки", отмечая необходимость соответствия сумм и сроков активов и обязательств банка, говорит, что кредитные учреждения "всегда должны заботиться о достаточной ликвидности своих средств"⁴.

Проблема обеспечения ликвидности коммерческого банка обостряется в периоды экономических и политических кризисов. Для поддержания ликвидности кредитных учреждений в моменты потрясений экономисты предлагают использовать не только запас ликвидных средств в балансе банка, но и такие способы, как займы в других банках, продажа ценных бумаг из портфеля банка, приток средств от погашения ссуд.

Экономист Л.И. Фрей, анализируя банковский кризис 1920-1921 гг. в США, отмечал, что решение проблемы обеспечения ликвидности банка было перенесено "с возможности погашения должником банка его долга, с краткосрочности портфеля банка на возможность переучета, получения кредита в других банках"⁵.

Американский ученый П. Роуз считает банк ликвидным, если тот "имеет доступ к средствам, которые могут быть привлечены по разумной цене и именно в тот момент, когда они необходимы"⁶.

Ряд экономистов, рассматривая понятие банковской ликвидности, особое внимание уделяют обязательствам банка, возникающим в процессе его деятельности.

⁴Лексис В. Кредит и банки. Пер. с нем., - СПб.: «Питер», 2008. С. 59.

⁵Фрей Л.И. Организация и техника работы иностранных банков, М., 1944. - С. 164.

⁶Роуз П. Банковский менеджмент. Пер. с англ. - СПб.: «Питер», 2011. – С. 323.

Французский экономист Ж. Матук под ликвидностью банковского учреждения понимает "его способность выполнять свои долговые обязательства в соответствующие сроки и соответствующем объеме, выплачивать через свои кассы наличные деньги, снимаемые со счетов до востребования, возвращать в соответствующие сроки срочные вклады, а также отвечать по возможным внебалансовым обязательствам"⁷. Ликвидность банка Ж. Матук связывает с выполнением не только долговых, но и забалансовых обязательств банка.

Профессор банковского дела и финансов Джозеф Ф. Синки считает, что "ликвидность необходима банкам главным образом для того, чтобы быть готовыми к изъятию депозитов и удовлетворять спрос на кредиты"⁸. Другими словами, поддержание ликвидности он связывает не только с необходимостью своевременно выполнять обязательства банка, но и удовлетворять спрос на кредиты со стороны клиентов банка.

Предоставление ссуд клиентам – основной вид коммерческой деятельности банка, приносящий наибольший доход. Неспособность банка удовлетворить кредитные заявки клиентов может привести к оттоку клиентов, потере выгодных комиссионных операций, снижению доходов банка.

Развитие пассивных операций коммерческих банков обуславливает расширение взглядов на источники удовлетворения банковских обязательств.

Американские экономисты Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гилл и Р. Смит считают банк ликвидным, "если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможность быстро мобилизовать средства из других источников достаточны для своевременного погашения долговых и

⁷Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран, в 2 т. пер. с фр., — М.: «Альпина Бизнес Букс», 2012. Т. 1, кн. 1. – С. 295.

⁸Синки Дж.Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. / Под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера, - М.: МГИУ, 2009. С. 242.

финансовых обязательств..."⁹. В качестве источников поддержания ликвидности американские аналитики выделяют ликвидный резерв и возможность привлечения средств денежного рынка.

Банковский аналитик Т. Кох детализирует источники ликвидных средств банка. Он говорит, что "ликвидность банка – это способность приобретать наличные средства в FRS или банках корреспондентах по разумной цене. Она включает потенциальную продажу ликвидных активов, покупку федеральных средств и новую эмиссию депозитных сертификатов, евродолларов, вспомогательных долговых обязательств и акций"¹⁰.

Французский экономист П. Диетерлен понимает под ней совокупность наличности, присутствующей в настоящем и которую можно получить в будущем, противостоящей всем текущим потребностям и обязательствам, которые востребуются немедленно или через короткий срок. Его соотечественник А. Фурнье считает, что ликвидность банковской системы подразумевает уровень банковской задолженности по отношению к Центральному банку и денежному рынку, с одной стороны, и возможности кредитных учреждений по переучету в Центральном банке — с другой. Это определение имеет смысл лишь с позиции определения потенциальной ликвидности, т. е. тех возможностей, которые имелись бы у банка по обеспечению платежей по своим обязательствам, если бы не были выданы кредиты¹¹.

Американские экономисты С. Липпман и Дж. МакКолл считают ликвидностью актива оптимальное ожидаемое время для трансформации актива в деньги. Профессор Оксфордского университета А. Куракис понимает под ликвидностью банковской системы владение банками денежными средствами Центрального банка (банкнотами и кредитовыми остатками на счетах в Центральном банке) и краткосрочными активами, которые могут быть использованы для увеличения этих средств. Профессор

⁹Рид Э. Коммерческие банки, пер. с англ. - М., 1983. - С. 138.

¹⁰Кох Т. Управление банком, В 5 кн., 6 ч., пер. с англ. — М.: «Альпина Бизнес Букс», 2008. - ч. 3, С. 32.

¹¹ Понятие банковской ликвидности /Е.В. Неволina //Деньги и кредит. — 2007. — № 7. — С. 25.

Лондонского университета Р. Сайерс определяет ликвидность как способность банков удовлетворять спрос на наличность в обмен на депозиты, а американский экономист Д. Лаккетт — способность банков возвращать средства вкладчиков по их запросу¹².

Управление банковской ликвидностью на уровне каждого кредитного учреждения является неотъемлемой частью его политики и определяется законом максимизации прибыли. Этот закон определяет, что ... «политика оптимального управления банковскими учреждениями требует такой организации их активов, чтобы максимизировать их доходы, сохраняя минимум неиспользованных активов»¹³.

Ряд экономистов, рассматривая понятие ликвидности, акцентируют внимание на высвобождении размещенных средств и будущих доходах банка от операционной деятельности, отмечая, что ликвидность банка определяется "во-первых, соответствием сумм и сроков размещаемых активов и используемых при этом привлеченных средств банка и, во-вторых, возвратом в срок размещенных средств банка с обеспечением расчетных значений их доходности"¹⁴, увязывая ликвидность и доходность коммерческого банка.

Таким образом, в современной литературе четко определились два аспекта дискуссии по теории банковской ликвидности: первый касается определения понятия "ликвидность банка", то есть ее сути; второй раскрывает содержание этого понятия, т.е. основу, детализирует виды обязательств банка, источники их покрытия, критерии обеспечения ликвидности.

Вместе с тем в аспекте взаимосвязи понятий "ликвидность" и "платежеспособность" банка все указанные вопросы требуют дополнительного рассмотрения. В последние годы отдельные экономисты

¹²Голубев С.Г. Коммерческие банки: Учебное пособие /С.Г. Голубев, В.В. Галочкин М.: Алгоритм,2007. — С. 67.

¹³ Могилевич И.М. Регулирование ликвидности банковской системы /И.М. Могилевич //Банковский вестник. — 2007. — № 12. — С. 34—37.

¹⁴Черкасов В.Е. Финансовый анализ в коммерческом банке, М.-: «Экономист», 2009. С. 153.

рассматривают ликвидность и платежеспособность либо как синонимы, либо как однопорядковые понятия, отличающиеся охватом обязательств банка разных периодов. При этом считается, что ликвидность предполагает выполнение всех обязательств банка, а платежеспособность предусматривает выполнение текущих обязательств. На мой взгляд, эти понятия различны, что выражается как в характере банковских обязательств и источниках их покрытия, так и в критериях оценки этих понятий.

Банковская ликвидность обеспечивается на основе трех основных теорий ликвидности — коммерческих ссуд, перемещения и управления пассивами. Эти теории отражают эволюцию рынка ссудных капиталов и кредитно-банковских систем промышленно развитых стран. Некоторые из этих теорий утратили определяющее воздействие на управление банковской ликвидностью. Тем не менее, рассмотрим кратко каждую из теорий:

1. Теория коммерческих ссуд.

Данная теория ликвидности охватывала проблему риска банковских операций. Однако банковская практика, основанная на теории коммерческих ссуд, не могла постоянно обеспечивать ликвидность банковских операций. При спаде, а тем более кризисе, организация банковских операций не гарантировала нормального уровня ликвидности. Риск, возникавший в случае неплатежа со стороны банковских должников, снижал эффективность метода обеспечения ликвидности. Использование теории коммерческих ссуд было ограничено по трем причинам: она не отвечала требованиям; она не способствовала рациональному использованию финансовых ресурсов с целью получения прибыли; организация деятельности кредитных организаций не обеспечивала подлинной ликвидности операций. Таким образом, теория коммерческих ссуд содержала в себе изъян — зависимость ликвидности кредитного института от платежеспособности его контрагентов, что не позволяло обеспечить стабильность банковской деятельности.

2. Теория перемещения.

Её суть заключается в том, что банк может производить долгосрочное размещение средств за счет ресурсов, привлеченных на короткий срок и до востребования. Эта теория предполагает наличие в активах банка операций и активное функционирование рынка ценных бумаг. Теория перемещения, как и теория коммерческих ссуд, не способна ликвидировать противоречия капиталистической организации хозяйства. Следовательно, организация банковских операций на основе теорий перемещения в условиях государственно-монополистического регулирования экономики является формой перераспределения национального дохода через инфляцию в пользу финансового капитала.

3. Теория управления пассивами.

Теория отражает концентрацию банковских ресурсов и совершенствование банковской операционной техники. Управление пассивами как средство обеспечения банковской ликвидности облегчается за счет углубления концентрации и централизации банковского капитала. В рамках теории управления пассивами используется положения теории перемещения. Следовательно, этим двум теориям присущи одни и те же недостатки.

Банк может повысить ликвидность с помощью рынка ссудных капиталов только при достаточной ликвидности. Если же рынок испытывает недостаток средств, кредитные институты попадают в тяжелое положение. Учитывая, что ликвидность рынка определяется денежной политикой государств, банковская ликвидность зависит от проводимой денежно-кредитной политики. Основная масса ликвидных средств концентрируется в крупных банках. В результате регулирование ликвидности рынков создает предпосылки для централизации капитала в банковской сфере.

Обеспечение ликвидности одних банков за счет её излишка у других усиливает централизацию капитала, которая не ликвидирует конкуренцию, а лишь переводит её на более высокий уровень, где она проявляется еще более остро. При неблагоприятном положении дел с общей ликвидностью рынка

ссудных капиталов коммерческие банки не могут рассчитывать на действительность теории управления пассивами. Перераспределение средств между банками определяется действиями отдельных кредитных учреждений. Если руководство одного кредитного института считает, что положение в другом институте неблагоприятно, оно отказывает ему в предоставлении ресурсов. Происходит подрыв ликвидности банка в условиях хорошего состояния ликвидности рынка. Таким образом, даже наиболее современная теория обеспечения банковской ликвидности — теория управления пассивами — не дает полной гарантии безопасности функционирования кредитных институтов. Банки стремятся обеспечить ликвидность при минимальной потере доходов. Выражается это в том, ликвидные средства замещаются кассовыми операциями. Такой подход подрывает ликвидность.

Западная экономическая наука выделяет банковскую ликвидность, обеспечиваемую «поток» средств, в отличие от ликвидного «запаса». Основная масса ликвидных средств постоянно занята в краткосрочных операциях, но она быстро высвобождается для платежей по обязательствам кредитного института.

В некоторых странах государством не предусматривается регулирование банковской ликвидности, а, например, обследуется ликвидность коммерческих банков на базе их месячных отчетов или же банки оцениваются по отчетам и через прямой контроль. Причем требования по отношению к кредитным институтам неодинаковы, к примеру, для крупных банковских монополий они могут быть смягчены.

Таким образом, каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне, прогнозирование результатов деятельности и проведение в последующем научно обоснованной политики управления ликвидностью.

1.2. Показатели, характеризующие ликвидность коммерческих банков и их сравнительная характеристика

Банковская система, как никакая другая, весьма восприимчива к колебаниям в экономике. В условиях экономической нестабильности значительное число небольших мировых банков, в связи с финансовыми трудностями, фактически сразу объявляют себя банкротами. Более крупные кредитные организации, даже при столкновении с некоторыми трудностями, стараются достойным образом выйти из кризиса и продолжить отвечать по обязательствам. Данный факт свидетельствует о том, что в условиях нестабильности экономики повышается социально-экономическая ответственность некоторых коммерческих банков. Возникает необходимость обеспечения собственной финансовой устойчивости и платежеспособности банков, а это возможно только лишь при эффективном управлении возрастающими рисками.

Одним из основных банковских рисков считается риск ликвидности. Он означает невозможность банка своевременно и без потерь отвечать по своим обязательствам, удовлетворять потребности клиентов в продуктах и услугах. Риск ликвидности – риск, вызванный несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам. К таким потерям относится недополученная прибыль, связанная с отвлечением ресурсов для поддержания ликвидности.

В современных условиях при оценке риска ликвидности используется двухуровневый подход – централизованный со стороны регулятора банковской системы и децентрализованный на уровне отдельного банка. Во многих зарубежных странах не существует единых показателей оценки ликвидности банка. Система показателей и методы управления ликвидностью модифицируют от банка к банку. Кредитные организации зарубежных стран, в своем управлении активами и пассивами, опираются на применение одной из следующих теорий управления ликвидностью: теории

коммерческих ссуд, теории перемещения, теории ожидаемого дохода, теории управления пассивами.

В действующей практике риск-менеджмента банковской системы для оценки риска ликвидности используются метод коэффициентного анализа согласно нормативам регуляторов и метод анализа разрывов потока платежей (GAP-анализ). Более того, применяется метод сценарного моделирования, в основе которого лежит моделирование некоторых сценариев состояния банка и финансового рынка.

Он включает:

- состав и периодичность расчета показателей ликвидности и их допустимых значений;
- анализ и оценку состояния показателей ликвидности на основе сравнения их значений с нормативами, анализ динамики, проведение факторного анализа изменений;
- отбор способов устранения несоответствий, выявленных в процессе проведенного анализа;
- создание информационной базы для анализа.

Недостатком метода анализа разрывов потока платежей является то, что получаемый в итоге результат статичен, не учитывает динамику и интенсивность потока платежей. По этой причине с помощью полученного отчета невозможно адекватно произвести оценку реальной потребности банка в ликвидности при возникновении неблагоприятных событий, влияющих на ее уровень.

На сегодняшний день существует потребность в применении специальной методологии сценарного моделирования потоков платежей, проведения оценки и последующего прогнозирования возможной величины разрыва ликвидности.

Далее раскрыт экономический смысл показателей, характеризующих ликвидность банка и представлены формулы, по которым их рассчитывают согласно методике CAMELS.

Доля обязательств до востребования в активах:

$$\text{CamL1} = \text{Обязательства до востребования} / \text{Активы банка (1)}$$

Экономический смысл: коэффициент показывает, в какой части активы банка сформированы за счет наиболее неустойчивых пассивов.

Доля обязательств до востребования должна иметь у банка снижающийся тренд для роста устойчивости ресурсной базы банка.

Доля привлеченных межбанковских кредитов:

$$\text{CamL2} = \text{Межбанковские кредиты} / \text{Активы банка (2)}$$

Экономический смысл: коэффициент характеризует, в какой доле активы банка сформированы за счет межбанковских кредитов, которые относятся к наиболее востребованной части пассива.

Сумма показателей CamL1 и CamL2 показывает, в какой доле баланс банка сформирован за счет наиболее неустойчивых пассивов.

Покрытие обязательств до востребования денежными активами:

$$\text{CamL3} = \text{Денежные активы} / \text{Обязательства до востребования (3)}$$

Экономический смысл: обязательства до востребования должны выплачиваться банком незамедлительно. Для мгновенной выплаты банк реально располагает денежными активами.

Если мгновенная ликвидность баланса выше средней и имеется достаточный уровень текущей ликвидности, то банк может снизить размер недоходных денежных активов.

Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами:

$$\text{CamL4} = \text{Ликвидные активы} / \text{Обязательства до востребования (4)}$$

Экономический смысл тот же, что и у CamL3, только со сроком в течение месяца.

Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами банка должно иметь растущий тренд. Рост текущей ликвидности отражает стабильное состояние накопленной ликвидности банка. Чем выше уровень текущей ликвидности, тем больше гарантий у банка для устойчивой работы в дальнейшем.

Также, для оценки риска ликвидности используются показатели Н2, Н3, Н4. Норматив мгновенной ликвидности (*Н2*) регулирует риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня, и определяется как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств банка до востребования:¹⁵

$$H2 = \frac{\text{высоколиквидные активы}}{\text{обязательства до востребования}} \quad (5)$$

Под высоколиквидными активами понимаются финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и могут быть незамедлительно востребованы банком, и/или в случае необходимости реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере 15%.

Норматив текущей ликвидности (*Н3*) регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяется как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств кредитной организации по счетам до востребования и на срок до 30 дней.

$$H3 = \frac{\text{ликвидные активы (востребованные в течение 30 дней)}}{\text{обязательства до востребования и до 30 дней}} \quad (6)$$

Минимально допустимое значение норматива Н3 установлено в размере 50%.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (*Н4*) призван регулировать риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и представляет собой отношение кредитных требований банка сроком погашения свыше года к собственному капиталу банка, а также обязательствам банка сроком погашения свыше 1 года.

¹⁵Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. — СПб.: Питер, 2008. — С. 308.

$$H4 = \frac{\text{долгосрочная задолженность свыше 1 года}}{\text{капитал банка} + \text{обязательства свыше 1 года}} \quad (7)$$

Максимально допустимое значение норматива H4 – 120%.

Одним из ключевых международных документов, регулирующих банковскую деятельность, являются стандарты, разрабатываемые Базельским комитетом по банковскому надзору (Базель I, II, III). Базель III - это новые стандарты работы банков, которые разработал в 2010 – 2011 гг. Базельский комитет. Цель Базеля III - решить проблемы, вскрывшиеся в ходе кризиса 2008 года, одна из которых – трудности в оценке ликвидности и обеспечении мгновенной и долгосрочной ликвидности в банках. Базельский комитет определяет риск потери ликвидности как «неспособность банка регулировать сокращение пассивов или финансировать рост активов». Базель III дополняет требования.

Жесткие требования к достаточности капитала являются необходимым условием для обеспечения стабильности банковского сектора, но сами по себе они не являются достаточными. Сильная база ликвидности, подкрепленная надежными стандартами надзорного характера, имеет не меньшее значение. До настоящего времени в этой области не было согласованных на международном уровне стандартов. Поэтому Базельский Комитет, выстраивает свою структуру требований к ликвидности и представляет свои первые, согласованные на международном уровне стандарты ликвидности. Подобно международным стандартам капитала, эти стандарты в отношении ликвидности создадут минимальные требования и будут поддерживать равные условия на международном уровне.

Стандарты ликвидности и система мониторинговых инструментов изложены в документе Комитета «Международные стандарты по оценке риска ликвидности, стандартам и мониторингу» (International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring), опубликованным в декабре 2009г.

Комитет предлагает два стандарта регулирования риска ликвидности, разработанные для разных, но взаимно дополняющих целей. Первая цель состоит в том, чтобы обеспечить надежный уровень ликвидности банков в краткосрочном периоде посредством создания запаса высоколиквидных ресурсов, позволяющего продолжать деятельность в условиях стресса в течение одного месяца. Вторая цель заключается в том, чтобы обеспечить устойчивость в долгосрочном периоде посредством создания дополнительных стимулов для банков по привлечению финансирования из более надежных источников на постоянной структурной основе.

Таким образом, Базель III для оценки стабильности банков вводит два норматива ликвидности: показателя краткосрочной ликвидности (LGR) и показателя чистого стабильного фондирования (NSFR), которые должны стать внешними индикаторами устойчивости банков на случай возникновения кризисных проблем с ликвидностью.

1. Показатель краткосрочной ликвидности (liquiditycoverageratio - LCR), позволяющий оценивать, располагает ли банк возможностями продолжать свою деятельность в течение ближайших 30 дней при развитии ситуации по стрессовому сценарию. LCR представляет собой отношение ликвидных активов к чистому денежному оттоку. Значение показателя в размере 100% является минимальным и по усмотрению надзорного органа может быть увеличено¹⁶.

$$LCR = \frac{\text{объем высоколиквидных активов}}{\text{общая } \sum \text{ чистого оттока ликвидности в течение 30 календарных дней}} \geq 100\% \quad (8)$$

Для выполнения данного норматива требуется, чтобы соотношение между высоколиквидными активами и ожидаемым 30-дневным оттоком ликвидности у банка было не менее 100%. Также предполагается, что банк должен соблюдать этот норматив постоянно.

¹⁶«Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring», BCBS, Dec 2010.
– 53 p.

Для того чтобы определить LCR для конкретного банка, необходимо рассчитать объем имеющихся у него высоколиквидных активов и предполагаемый объем оттока ликвидности в соответствии с результатами проведенного стресс-тестирования. В соответствии с требованиями Базеля III, высоколиквидные активы делятся на две категории: активы 1-го уровня и активы 2-го уровня.

2. Показатель чистого стабильного финансирования (NSFR, NetStableFundingRatio) позволяет оценивать ликвидность банка с временным горизонтом в 1 год. Этот показатель предназначен для повышения эластичности на долгосрочную перспективу при помощи создания дополнительных стимулов для банков финансировать свою деятельность из более стабильных источников на постоянной структурной основе. Показатель чистого стабильного финансирования NSFR определяется как отношение имеющихся в наличии стабильных источников финансирования к необходимому объему стабильного финансирования и должен быть выше 100%

$$NSFR = \frac{\text{объем доступного стабильного фондирования}}{\text{требуемый объем стабильного фондирования}} \geq 100\% \quad (9)$$

Показатель чистого стабильного финансирования направлен на ограничение чрезмерной зависимости от крупных источников финансирования в периоды избытка ликвидности на рынке и способствует более точной оценке риска ликвидности по всем балансовым и внебалансовым статьям. Такой подход поможет минимизировать возможное резкое ухудшение показателя ликвидности и предотвратить создание банками запаса ликвидных активов за счет краткосрочных источников финансирования, срок погашения которых наступает сразу после установленного в надзорном порядке нормативного периода.

Под «стабильным финансированием» понимается собственный капитал и привлеченные средства, которые являются надежным источником финансирования в течение года в ситуации постоянного стресса. Объем

такого финансирования, необходимый для конкретного банка, зависит от уровня ликвидности различных видов имеющихся активов, внебалансовых статей и/или видов деятельности, осуществляемых банком.

С внедрением новых требований ликвидности Базель-3, стандарты показателей ликвидности для международного банковского сектора стали едиными. Вышеуказанные показатели внедряются в законодательство и постепенно обязуют банки к постепенному переходу к универсальной системе анализа ликвидности.

При этом некоторые банки самостоятельно пытаются внедрить новое регулирование как можно раньше. Для них это вопрос репутации: они пытаются показать инвесторам и регуляторам, что они надежны. Это может привести к тому, что "Базель" будет введен быстрее, чем сегодня планируется.

1.3. Опыт зарубежных стран в области совершенствования оценки ликвидности коммерческих банков и его особенности

Ликвидность коммерческого банка рассматривается как состояние качественное, оказываемое со стороны многих факторов затруднительных в вычислении. Что является следствием зарубежного опыта оценки ликвидности коммерческих банков.

Как правило, существуют два метода измерения ликвидности¹⁷:

а) на основе финансовых коэффициентов, исчисляемых по балансам и отражающих ликвидность баланса;

б) на основе определения потенциальной потребности в ликвидных средствах с учетом анализа оборотов по активам и пассивам баланса банка в соответствующих периодах.

Коэффициентный метод предполагает установление определенных количественных соотношений между статьями баланса. Причем в одних

¹⁷Лаврушин О. И., Банковское дело. Экспресс – курс - М.: «КноРус», 2009. – С. 523.

странах эти соотношения предписываются государственными органами, в других — вводятся и поддерживаются самими банками. Как пример отсутствие предписаний со стороны правительства, в США систему измерения ликвидности определяет и поддерживает само руководство банка.

Выбор показателей для оценки ликвидности может изменяться в зависимости от:

- рынка, на котором функционирует банк;
- типа или вида банка;
- содержания и набора банковских операций.

Вместе с тем накопленный банками опыт обусловил наиболее частое применение следующих показателей.

Первая группа показателей характеризует соотношение ликвидных активов и депозитов. При этом используются два показателя:

1. Первичные резервы (касса + корреспондентский счет в Центральном банке) / Депозиты
2. Первичные + Вторичные (государственные ценные бумаги) резервы / Депозиты

С помощью данных показателей устанавливается непосредственная связь между ликвидными активами и обязательствами в виде депозитов, подлежащих выполнению. Уровень первого показателя для обеспечения ликвидности банка принято иметь не менее 5-10%; уровень второго — не менее 15-25%.

Второй показатель используется и в Японии, но как обязательный для выполнения всеми банками. Его уровень не должен быть менее 30%.

В банках США для оценки ликвидности используется еще несколько показателей. Наиболее распространённым является соотношение суммы выданных кредитов и депозитов. Его оценка осуществляется в динамике. При этом установлена зависимость: чем больше данный показатель превышает 1, тем ликвидность банка ниже.

Параллельно рассчитывается и оценивается доля кредитов в общей сумме активов как показатель диверсифицированности активов и считается оптимальным при уровне в пределах 65-70%.

Одним из наиболее распространённых показателей оценки ликвидности является способность банка обменивать активы на наличные, рассчитывается как соотношение ликвидных активов к общей сумме активов. При этом в ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, денежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам «Ностро» в Центральном банке и в других банках. Расчёт данного показателя требует менеджеров выявить определенные границы ликвидности, так как увеличение показателя влечет за собой уменьшение доходности.

Особое внимание уделяется анализу структуры привлеченных ресурсов, стабильности депозитной базы. В этой связи рассматриваются группы показателей, характеризующих качество ресурсной базы банка.

С точки зрения стабильности депозиты подразделяются на основные и «летучие». Основные депозиты — депозиты, которые закрепились за данным банком, то есть не покидают банк. Чем больше устойчивых депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку они уменьшают потребность в ликвидных активах.

Основные депозиты могут быть как среди вкладов до востребования, так и среди срочных и сберегательных счетов и вкладов. Причем практика показала, что устойчивая часть депозитов выше среди вкладов до востребования.

Причина такого положения заключена в том факте, что по срочным и сберегательным вкладам устанавливается более высокий процент по сравнению с вкладами до востребования, причем плата по срочным и сберегательным депозитам различна в разных банках. Поэтому именно эти депозиты больше всего подвержены движению, что и определило их название «летучие».

Показатель, характеризующий степень постоянства, стабильности депозитов, рассчитывается в виде отношения суммы основных депозитов к общей сумме депозитов. Банк считается ликвидным, если доля основных депозитов в общей сумме депозитов составляет не менее 75%.

Другим показателем, отражающим стабильность депозитной базы, является отношение срочных и сберегательных депозитов к общей сумме депозитов. Срочные и сберегательные депозиты, как отмечалось выше, относятся к ресурсам банка, более чувствительным к изменению процентной ставки. Поэтому повышение доли таких депозитов увеличивает объем «летучих» депозитов, а значит снижает ликвидность банка.

Качество ресурсной базы банка оценивается также показателем, свидетельствующим о доступности коммерческого банка к внешним источникам (межбанковскому кредиту). Формула его расчета:

Ссуды, полученные у других банков, включая Центральный банк /
Сумма привлеченных средств.

Оценка этого показателя не однозначна. Возможность банка при необходимости быстро привлечь ресурсы с межбанковского рынка и от Центрального банка по умеренной плате и тем самым устранить временный недостаток ликвидных средств рассматривается как признак высокой ликвидности банка. Вместе с тем большая доля внешних заимствований свидетельствует о слабости и низкой ликвидности банка. Поэтому дополнительно анализируется:

- а) частота заимствований;
- б) условия заимствования (с залогом или без залога);
- в) причины привлечения средств;
- г) проценты по займам.

В последние годы в зарубежных странах управление ликвидностью все более базируется на теории управления пассивами. Она основана на том, что банк может решить проблему ликвидности путем улучшения качества депозитной базы. Критерием качества депозитной базы является увеличение

доли устойчивой части депозитов, т.е. ср-в вкладчиков, не покидающих банк. Чем выше доля части привлеченных ресурсов, тем ликвидность выше.

Во многих странах показатели ликвидности коммерческих банков рассчитываются на основе соотношения активных и пассивных статей баланса, сгруппированных по срокам.

Во Франции таким сроком является 3 месяца. Соответственно коэффициент ликвидности рассчитывается как отношение активов, размещенных сроком до трех месяцев к депозитам до востребования, срочным депозитам и другим ресурсам, привлеченным на такой же срок. Расчет этого коэффициента коммерческие банки должны представлять контрольным органам ежеквартально. Предельное значение данного показателя не должно быть ниже 60%.

В Англии коммерческие банки ежемесячно отчитываются перед Банком Англии о соблюдении коэффициента ликвидности, отражающего соотношение наличных средств, остатков на счетах «Ностро», депозитов до востребования и размещенных сроком на один день, ценных бумаг и годных к переучету векселей — в числителе и всей суммой привлеченных ресурсов — в знаменателе. Минимально допустимый размер этого соотношения составляет 12,5%.

Кроме того, в Англии коммерческие банки рассчитывают и другие коэффициенты ликвидности, не требующие отчета перед Центральным банком:

а) соотношение суммы активов, размещенных на срок до одного месяца, и суммы обязательств с погашением в течение того же срока:

б) соотношение активов, размещенных на срок до 6 месяцев и соответствующей части обязательств банка.

В Германии коммерческие банки также ежемесячно отчитываются перед Немецким федеральным банком о состоянии ликвидности баланса. Законом в Германии определена обязанность коммерческих банков соблюдать следующие соотношения:

а) краткосрочных и среднесрочных вложений (до четырех лет) к равнозначным по срокам привлечения ресурсам и сберегательным вкладам:

б) долгосрочных вложений (на срок от четырех и более лет) к привлеченным ресурсам на этот же срок.

Требуемый уровень этих коэффициентов в пределах 100% предполагает, однако, возможность частичного покрытия более долгосрочных вложений менее краткосрочными ресурсами.

Учитывая динамизм состояния ликвидности банка, зарубежные эксперты отмечают, что оно не может быть полностью измерено с помощью финансовых коэффициентов, исчисленных на основе балансовых соотношений. Поэтому постепенно зародилась практика оценки ликвидности на основе потока наличности по существующим активам и пассивам банка.

Трудность такой оценки заключается в том, что по некоторым финансовым инструментам не предусматриваются сроки наступления платежа (например, депозиты до востребования). Другая трудность состоит в правильной оценке перспектив погашения отдельных ссуд.

Поэтому использование данного метода предполагает:

а) высокое качество и своевременность получения информации о сроках платежа по активам и пассивам;

б) высокое качество анализа банком прошлых и ожидаемых тенденций состояния ссуд и депозитов.

Широкое развитие получила практика оценки ликвидности банков на основе потока денежной наличности в Японии, США и многих европейских странах.

Большое значение во многих зарубежных странах придается ограничению крупных кредитных рисков для обеспечения ликвидности банков.

Так, в США в середине 70-х годов были узаконены два показателя: отношение выданных кредитов не должно превышать капитал банка в 11 раз, или отношение выданных кредитов к капиталу должно составлять не более 0,1.

Во Франции размер кредита одному заемщику или всем заемщикам одной группы не должен превышать 75% суммы собственных средств банка.

В Германии сумма выданных кредитов и участия не должна превышать собственные средства банка более чем в 18 раз. Каждый из пяти крупных кредитов, составляющих более 15% суммы собственных средств банка, не должен превышать последние более чем в 3 раза, а все вместе эти пять кредитов не должны превышать собственные средства банка более чем в 8 раз. Самый крупный кредит не должен превышать 75% собственных средств банка.

Широко распространенной в США, Японии, Европе является теория ожидаемого дохода. Суть заключается в увязке ликвидности банка с кредитоспособностью клиентов, обеспеченной их будущей выручкой. Ее сторонники предполагают планировать ожидаемый доход, а сроки его получения использовать как основу установления сроков погашения ссуд. При этом методе осуществляется прогноз оборота активов и пассивов применительно к определенным периодам (неделе, месяцу).

В США для оценки надежности, стабильности работы коммерческих банков используют рейтинговую систему CAMELS, важнейшие показатели, характеризующие деятельность коммерческого банка.

Банк считается устойчивым, если он располагает достаточным капиталом, имеет ликвидный баланс, платежеспособен и удовлетворяет ряду требований к качеству его капитала.

Поскольку ликвидность банка зависит от множества факторов, лежащих как в сфере формирования ресурсов, так и в сфере размещения, для банков не устанавливается стандартная система показателей ликвидности. В системе CAMELS используется определенный набор показателей, позволяющих осуществить оценку этих факторов.

Шкала оценки ликвидности банка по системе CAMELS¹⁸

Рейтинг	Критерии
1 (сильный)	Имеется более, чем достаточный объем ликвидных активов или свободный доступ к внешним источникам.
2 (удовлетворительный)	Ликвидность снижается и растут заемные средства. Однако показатели ликвидности банка выше среднего по однородной группе банков.
3 (посредственный)	Объем ликвидных средств недостаточен для покрытия спроса по обязательствам и адекватного удовлетворения кредитных нужд клиентов без увеличения заемных средств; уровень заемных средств достиг или превысил оптимальные пропорции.
4 (критический)	Показатели ликвидности значительно ниже принятых норм.
5 (неудовлетворительный)	Ликвидность банка настолько критична, что в дальнейшем он не сможет осуществлять операции; требуется принятие незамедлительных мер или оказание финансовой помощи для выполнения банком своих обязательств и соглашений.

В системе CAMELS используется определенный набор показателей, позволяющих осуществить оценку этих факторов.

1. Степень постоянства депозитов. В ходе анализа определяется доля устойчивых (не покидающих банк) депозитов, за нормальное значение которой в международной практике принято считать значение не менее 75%.

2. Степень надежности фондов, чувствительных к процентной ставке. К депозитам, чувствительным к изменению процентных ставок относятся срочные и сберегательные вклады. Задача анализа динамики срочных и сберегательных вкладов – не допускать значительного увеличения доли колеблющихся депозитов.

3. Способность активов быстро обмениваться на наличность. Оценивается по динамике следующего показателя: $\frac{\text{ликвидные активы}}{\text{общая сумма активов}} \cdot 100\%$

¹⁸ www.bankir.ru

4. Доступность денежных рынков. Оценка доступности производится на основе анализа динамики следующего показателя: Ссуды, полученные от других банков, в том числе ЦБ / сумма привлеченных ресурсов.

5. Эффективность стратегии по управлению активами и пассивами. Основывается на рассмотрении в динамике соотношения между ссудами и депозитами, с одной стороны, и долей привлекаемых кредитов других банков в общей сумме привлеченных ресурсов – с другой. Банк тем ликвиднее, чем умереннее уровень заимствований у других банков и, кроме того, имеется прямая зависимость между ростом устойчивых депозитов и объемом ссуд.

6. Соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности (фактических показателей ликвидности плановым).

7. Содержание, объем и использование кредитных соглашений на будущую дату. Предполагает рассмотрение (прогноз) обеспеченности будущих кредитных договоров депозитами, которые привлечет банк.

Далее раскрыт экономический смысл показателей, характеризующих ликвидность банка и представлены формулы, по которым их рассчитывают согласно методике CAMELS.

Имеет методика CAMELS и существенные недостатки:

Во-первых, четко не формализовано, как эксперт, имея представление о значениях «мелких» составляющих, должен выставить балльные оценки основных компонент.

Во-вторых, представляется некорректным способ получения итогового показателя надежности банка, предполагающий простое суммирование балльных оценок компонент надежности. Балльные оценки имеют нечисловую природу, поэтому нельзя с ними работать как с обычными числами. Предпочтительней использовать более совершенные методы, в том числе учитывающие различную степень влияния компонент методики на общую оценку банка.

Таким образом, при рассмотрении различных взглядов ученых-экономистов, нами было сформировано основное понятие определения ликвидности коммерческого банка. Основной целью вводимых показателей Базеля-3 является усовершенствование показателей ликвидности, модернизация регулирования со стороны центральных регуляторов, во избежание кризисов в период глобализации. Кроме того, в различных странах по инициативе самих банков вводятся внутренние показатели, способствующие контролю и анализу показателей ликвидности.

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

2.1. Нормативно-правовые основы обеспечения ликвидности коммерческих банков

По мере развития рыночных отношений Центральный банк и правительство Узбекистана принимают меры по дальнейшей либерализации банковской системы, осуществляя переход от непосредственной опеки банков к общепринятым мировым методам банковского надзора. Центральный банк Узбекистана в практике банковского надзора широко применяет принципы, рекомендованные Базельским комитетом.

На практике оценку финансового состояния банка осуществляют органы государственного регулирования банковской деятельности (в лице Центрального Банка), непосредственно банки и независимые экспертные группы или рейтинговые агентства.

Важнейшие принципы эффективного банковского надзора были разработаны Базельским комитетом по банковскому надзору в сотрудничестве с надзорными органами государств, они стали и важнейшим международным стандартом по пруденциальному регулированию и надзору. Согласно основополагающему принципу эффективного банковского надзора, органы банковского надзора должны убедиться в том, что банковские учреждения располагают стратегией управления ликвидностью, учитывающей профиль рисков организации и включающей пруденциальную политику и процедуры по выявлению, определению, мониторингу и контролю за риском ликвидности и ежедневному управлению ликвидностью. Органы банковского надзора вправе требовать от банков разработки плана действий в чрезвычайных обстоятельствах для решения проблем с ликвидностью.

На основании статьи 51 и 52 Закона РУз «О Центральном банке Республики Узбекистан» с целью обеспечения устойчивости кредитных

организаций ЦБ устанавливаются обязательные нормативы, включая и нормативы ликвидности. Наряду с требованиями к минимальному размеру уставного капитала банки должны соблюдать нормативы коэффициентов текущей и долгосрочной ликвидности банка.

Также, коммерческий банк, с целью поддержания ликвидности банка должен обеспечивать покрытие:

- изъятия депозитов;
- разница в сроках погашения активов и обязательств;
- колебаний денежных потоков;
- незапланированных расходов.

Согласно Положению Центрального банка Республики Узбекистан №19/14 от 22.07.2015 года «О требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка», ликвидность это способность эффективно реагировать на снижение уровня депозитов и заемных средств, обеспечивая своевременное выполнение обязательств банка и финансирование роста активов.

Для банков были сформированы эффективные методы управления ликвидностью:

- четко сформулированной и задокументированной политики управления ликвидностью, учитывающей особенности банка и его окружения;
- координации между различными подразделениями банка;
- структурного подразделения, на которое возложены обязанности по мониторингу ликвидной позиции банка;
- информационной системы для формирования базы данных и анализа состояния активов и пассивов банка.

Законодательство обязует каждый банк самостоятельно составлять отчеты, в зависимости от объема и сложности его операций должен иметь собственную информационную систему, позволяющую эффективно отслеживать ликвидную позицию банка. При этом главным требованием

является не сложность программного обеспечения, а адекватность системы масштабам и сложности операций банка. Информационная система должна своевременно и полностью обеспечивать потребности руководства в необходимой информации. Такие системы могут быть полезны также и для моделирования деятельности банка в различных ситуациях.

Соответственные отчеты должны включать, но не ограничиваться:

- концентрацию источников ресурсов по крупнейшим источникам финансовых ресурсов, отрасли и региону;
- график погашения активов и пассивов для определения основных несоответствий;
- исторические тренды (графики, отражающие динамику) ликвидных активов и депозитов;
- забалансовые обязательства;
- ожидаемые предоставления кредитов;
- доходность активов и стоимость привлекаемых ресурсов;
- состояние экономики, включая основные экономические индикаторы и прогноз изменения процентных ставок.

Со стороны банков эффективная стратегия управления ликвидностью должна включать активное управление как активами, так и пассивами банка, и выполнение требований к ликвидности должны обеспечиваться путем управления обеими частями баланса банка. Исходя из полученных данных руководство банка должно тщательно оценивать преимущества и недостатки различных вариантов привлечения ресурсов на основе своевременной и точной информации относительно рыночной ситуации. Принятие решений по управлению ликвидностью должно осуществляться на основе анализа следующих факторов:

- текущей ликвидной позиции;
- периодических колебаний потребности в ресурсах;
- ожидаемых изменений потребности в ресурсах;

- источников ресурсов. Руководство должно выбрать между реализацией активов и приобретением ресурсов на межбанковском рынке или другими источниками;

- стоимости ресурсов;

- качества активов. Влияние недостаточно качественных активов на ликвидную позицию банка известно всем руководителям банков. Увеличение доли неработающих кредитов и последующее отсутствие потока наличности является одной из главных причин кризиса ликвидности;

- концентрации ресурсов. К примеру, чрезмерная зависимость от специальных депозитов государства или крупных предприятий-клиентов вынуждает банк увеличивать риск ликвидности, в то время как депозиты могут быть отозваны для проведения бюджетных платежей или выплаты заработной платы в любое время;

- общего финансового состояния банка, включая уровень банковского капитала и прибыльности. Банк в плохом финансовом состоянии может быть вынужден получать требуемые средства по непоколебительно высокой цене или не иметь доступа к межбанковскому рынку вообще. Если же доступ к средствам имеется, кредитор скорее всего потребует высоколиквидного или легко реализуемого обеспечения, такого как депозит и ГКО, тогда, как банк меньше всего может это себе позволить;

- забалансовые обязательства и соглашения, такие как, неиспользуемые кредитные линии, аккредитивы, соглашения о покупке ценных бумаг или иностранной валюты.

Для руководства банка сформированы показатели ликвидности, которые могут разрабатываться и использоваться в различных модификациях:

1. Ликвидные активы (излишки резервов, свободно конвертируемая валюта, ГКО, корреспондентские счета в других банках)/ Все активы (10)

2. Непостоянные обязательства (Крупные депозиты/займы из определенных источников) / Все активы (11)

3. Ликвидные активы/Непостоянные обязательства (12)

4. Кредиты/Депозиты – Депозиты (13), в особенности мелких вкладчиков, обычно очень устойчивый источник ресурсов. Очень высокий (более 80%) и/или рост показателя обозначает уверенность в менее стабильных источниках ресурсов (краткосрочные займы на межбанковском рынке), которые могут покинуть банк при первых признаках проблем.

5. Заложенные ценные бумаги/всего ценных бумаг (14) - показатель, указывающий долю заложенных ценных бумаг и поэтому не доступных для покрытия экстренных потребностей в ликвидности.

Коэффициент достаточности регулятивного капитала ЦБ РУз установлен в размере 10%. Но с 1 января 2016г. данное требование увеличилось на 1,5%, и составляет 11,5%. С 1 января 2019г. планируется введение дополнительного показателя - буфер консервации капитала. Цель которого, формирование резервного капитала банками для амортизации убытков в периоды финансового и экономического стресса. Данный показатель установлен в размере 3%.

Нормативы достаточности капитала, установленные ЦБ РУз, на 25% (после 01.01.2016 на 43%) выше предусмотренных Базелем III и на 20% по вводимому буферу консервации капитала. При этом ЦБ пока еще не определил требования в отношении контрциклического буфера.

Коэффициент достаточности капитала I уровня с начала 2016 года был увеличен до 7,5%, до 2016 года он был установлен в размере 5%. То есть изменения соответствуют требованиям Базеля III и превышают предыдущее значение на 1,5%.

Действующие на данный момент числовые значения нормативов ликвидности установлены Положением ЦБ РУз, в котором заявлены следующие новые нормативы ликвидности:

Действующие нормативы ликвидности, установленные ЦБ РУз:

- Норма покрытия ликвидности $\geq 100\%$
- Норма чистого стабильного финансирования $> 100\%$

Нормативы ликвидности в соответствии с Базелем III:

- Показатель краткосрочной ликвидности (LCR) $\geq 100\%$
- Показатель чистого стабильного фондирования (NSFR) $> 100\%$

Определено, что коэффициент нормы покрытия ликвидности (высоколиквидные активы/сумма чистого расхода в течение следующих 30 дней) должен составлять:

- с 1 января 2016 года – 80%;
- с 1 января 2017 года – 90%;
- с 1 января 2018 года – 100%.

Ранее предусматривалось, что с 1 января 2015 года данный коэффициент должен составлять не менее 100%. Тогда как, норма чистого стабильного финансирования будет обязательной только с 1 января 2018 года. Также, в необходимую стабильного финансирования сумму было добавлено 15% забалансовых обязательств.

Показатель финансовый леверидж (leverage ratio) установленный ЦБ РУз превышает 2 раза рекомендуемого нормативным документом - Базель III и составляет 6%.

В соответствие с приведенным выше материалом, банковская система РУз может соответствовать требованиям Базель III с момента окончания внедрения ее во всем мире, т.е. с 1 января 2019 года. При этом ЦБ необходимо установить требования к контрциклическому буферу, в соответствии с нормами Базеля III.

2.2. Анализ текущей ликвидности коммерческих банков

В каждом банке ежегодно до 1 февраля разрабатывается политика управления ликвидностью (в виде отдельного документа) и утверждается Советом банка. Минимум раз в квартал Совет банка должен обсуждать

вопросы управления ликвидностью и принимать соответствующие решения по его результатам.

Также в каждом банке должен быть сформирован Комитет управления ликвидностью. Председатель Правления руководит деятельностью Комитета и назначает его членов из числа руководителей основных структурных подразделений банка.

Банк должен иметь структурное подразделение, ответственное за управление ликвидностью. Это подразделение составляет и представляет периодические отчеты о состоянии ликвидной позиции банка только Правлению.

Коммерческие банки минимум раз в квартал должны проверять состояние своей ликвидности путем стресс-тестирования. По его результатам банкам необходимо корректировать стратегию управления рисками и разработать планы по обеспечению дополнительными средствами в неожиданных стрессовых ситуациях. Банки должны представить в Центральный банк информацию о решениях, принятых Правлением по результатам стресс-тестирования, и планах по непредвиденному финансированию.

Расчет текущей ликвидности осуществляется на основе Положения «О требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка» № 19/14 от 22.07.2015 г. (МЮ №2709 от 13.08.2015г).

Коэффициент текущей ликвидности (Н4) рассчитывается по формуле:

$$K_{тл}(Н4) = \frac{ТА}{\Sigma ОВ} \quad (15), \quad \text{где}$$

ТА - текущих активов;

$\Sigma ОВ$ - сумма обязательств до востребования и сроком исполнения до 30 дней.

Текущие активы включают: все ликвидные активы и вложения банка сроком погашения до 30 дней и ранее, исключая пролонгированные хотя бы

один раз и/или выданные в погашение ранее выданных ссуд, а также просроченные кредиты.

Таблица 2

Текущие активы¹⁹

Строка 1.	Касса (наличность, монеты) и Драгоценные металлы
	10100, 10900.
Строка 2.	К получению из ЦБРУ
	10300
Строка 3.	К получению из других банков
	10597
Строка 4.	Ценные бумаги, выпущенные Правительством Республики Узбекистан и ЦБРУ (векселя, облигации и другие долговые ценные бумаги)
	10701, 10705, 10709, 10801, 10805, 15901, 15905
Строка 5.	Ценные бумаги, выпущенные странами с низким уровнем риска
	10715, 10817, 15911
Строка 6.	Другие легко реализуемые ценные бумаги
	с 10709 по 10795 минус 10799
	с 10809 по 10895 минус 10899
	15800
	с 15909 по 15979 минус 15999 (только легко реализуемые)
Строка 7.	Итого ликвидных активов
	Сумма строк 1-6
Строка 8.	Плюс: Кредиты и лизинги с оставшимся сроком погашения 30 дней и менее, чистые
Строка 9.	Минус: Просроченные, неблагоприятно классифицированные, не начисляемые, пролонгированные или реструктуризированные кредиты и лизинги, включенные в строку 8
Строка 10.	Текущие Активы
	Строка 7 + Строка 8 - Строка 9

Минимально допустимое значение коэффициента — 30%.

При анализе данного показателя: рассчитывается влияние на изменение фактического значения числителя и знаменателя, проводится факторный анализ изменения значений числителя и знаменателя, разрабатываются меры по устранению недостатка (излишка) ликвидности в рамках превышений предельных нормативов.

¹⁹Согласно Положения ЦБ РУ №19/14 от 22.07.2015г. «О требованиях к управлению ликвидностью коммерческого банка»

Особое внимание необходимо обратить на изменение структуры текущих ликвидных активов и текущих обязательств.

При анализе ликвидности банка аналитик должен обращать внимание на тенденции изменения показателей ликвидности в течение периода (месячного, квартального, годового) и оценивать значение изменений в сравнении с прошлыми периодами и характер изменений, прошлую и текущую стратегии привлечения ресурсов и, если возможно, провести сравнение со схожими банками.

Отрицательное влияние на текущую ликвидность оказывают: высокая зависимость банка от межбанковского рынка, кредитов ЦБ, выпущенных собственных долговых обязательств; высокая концентрация депозитного риска банка.

Во всех указанных случаях необходимо проанализировать причины возникновения соответствующих ситуаций и оценить связанный с ними риск.

Также, коэффициенты ликвидности сами по себе не могут содержать точную информацию относительно адекватности ликвидности и должны рассматриваться только как часть общей оценки. Поэтому Центральный банк предлагает, также примеры коэффициентов ликвидности:

- Ликвидные активы (излишки резервов, свободно конвертируемая валюта, ГКО, корреспондентские счета в других банках)/ Все активы (16)
- Непостоянные обязательства (Крупные депозиты/займы из определенных источников) / Все активы (17)
- Ликвидные активы/Непостоянные обязательства (18)

Все вышеприведенные показатели отражают сходную информацию — снижение трендов этих показателей означает, что банк стал в большей степени полагаться на непостоянные источники ресурсов или снижение доли высоколиквидных активов в портфеле банка.

Кредиты/Депозиты — Депозиты, в особенности мелких вкладчиков, обычно очень устойчивый источник ресурсов. Очень высокий (более 80%) и/или рост показателя обозначает уверенность в менее стабильных

источниках ресурсов (краткосрочные займы на межбанковском рынке), которые могут покинуть банк при первых признаках проблем.

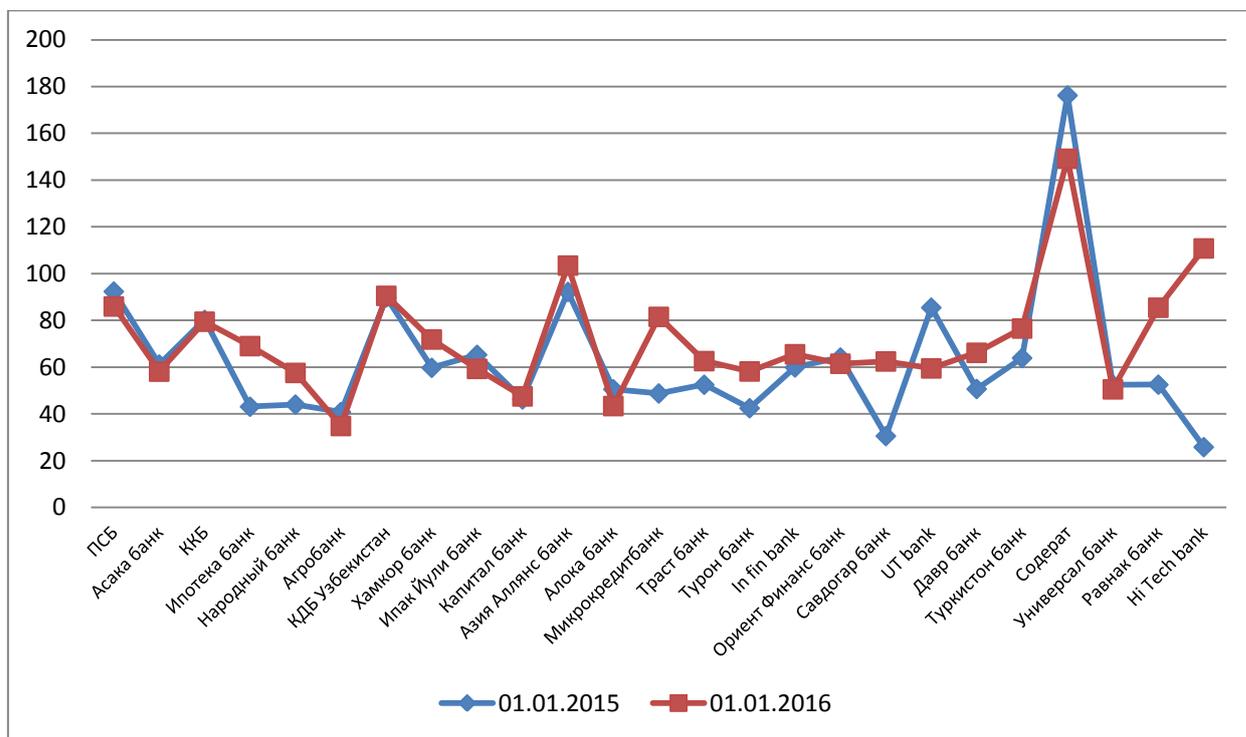


Рис. 1. Коэффициент текущей ликвидности по банкам (по итогам 2014 и 2015 гг.)²⁰

Очевидно, что за один год коэффициент текущей ликвидности в большинстве банков увеличился. Внушительное увеличение прослеживалось в HiTech, Савдогар и Равнак банках на 62%, 104% и 328% соответственно. Также, был отмечен значительный рост данного показателя в Микрокредит банке на 32,75% и Ипотека банке на 25,9%.

Тем не менее, в отдельных банках прослеживалось падения данного показателя. Значительное уменьшение было в UT и Содерат банках на 44 и 18 пунктов относительно предыдущего периода. В остальных случаях уменьшение не превышало более 7%.

Относительно высокий уровень показателя текущей ликвидности прослеживается в Содерат банке, где данный показатель составил в 2014 году

²⁰ Аналитический обзор банковского сектора Узбекистана по итогам 2015 года // Рейтинговое агентство «Ahbor-Reyting», Ташкент - №42. Февраль 2016 года.- С. 28.

– 176,25% и 2015 году – 149,19%. В 2015 году превысили отметку 100% показатели банков Азия Альянс – 103,5% и HiTech – 110,82%. Наименьший показатель за рассматриваемые периоды принадлежит Агробанку в 2015 году в размере 34,88%.

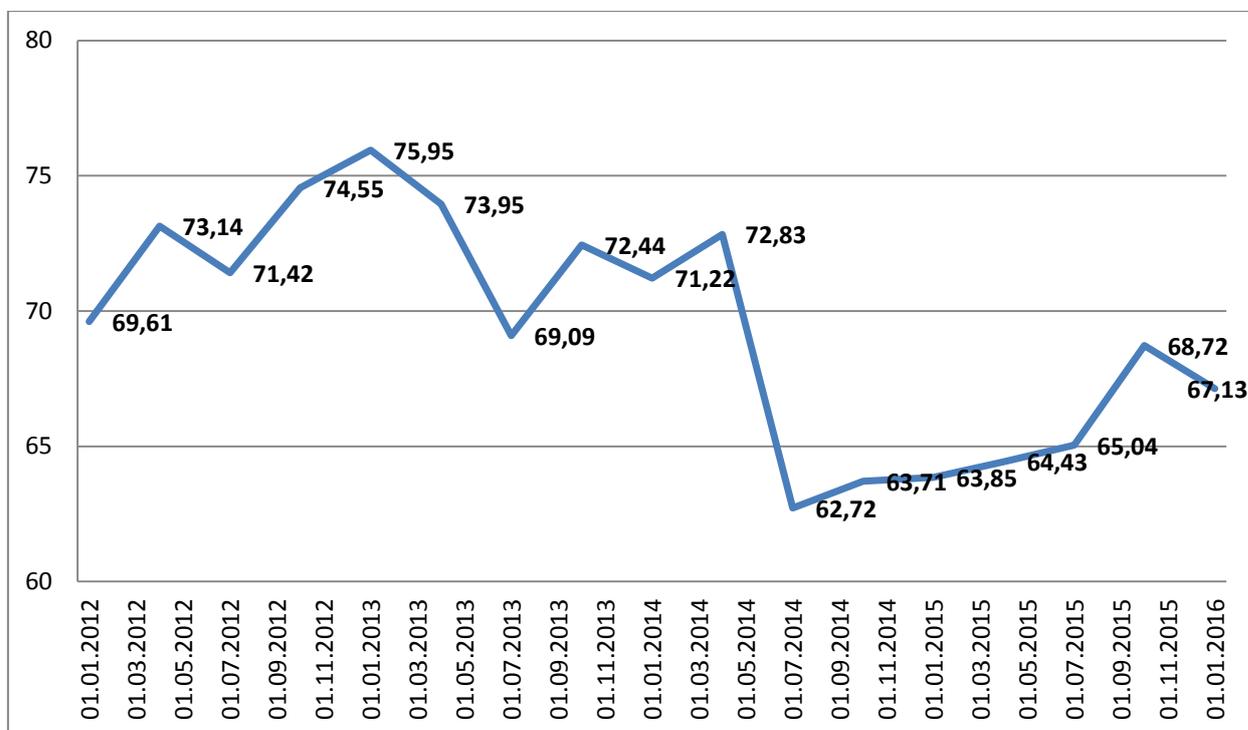


Рис.2. Динамика текущей ликвидности²¹

По итогам 2015 года, один из значительных показателей ликвидности, зафиксирован на значительном уровне. Их графика видно, что по итогам 2015 года показатель текущей ликвидности увеличился с 63,85% (на 1 января 2014года) до 67,13%. Данная тенденция связана с увеличением у коммерческих банков активов со сроком свыше 30 дней и повышением деловой активности банков. Также можно отметить, что норматив данного показателя зафиксирован 30%. Следовательно, на 1 января 2016 года данный показатель превышает норму в 2,2 раза.

²¹ Аналитический обзор банковского сектора Узбекистана по итогам 2015 года // Рейтинговое агентство «Ahbor-Reyting». Ташкент - №42. Февраль 2016. С. 27.

Заложенные ценные бумаги/всего ценных бумаг (19) — Показатель, указывающий долю заложенных ценных бумаг и поэтому не доступных для покрытия экстренных потребностей в ликвидности.

Руководство банка может разрабатывать и использовать собственный набор показателей ликвидности, за исключением показателя текущей ликвидности. Эти показатели должны носить содержательный характер и всегда оцениваться с учетом других данных, характеризующих финансовое состояние банка.

Ниже приводятся данные по соблюдению показателя текущей ликвидности коммерческого банка.

Таблица 3

Показатели текущей ликвидности АКБ «КАПИТАЛБАНК»²²

	Фактическое значение	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности 31.12.2015		
Ликвидные активы и активы со сроком погашения до 30 дней		
Обязательства до востребования и со сроком погашения до 30 дней	0,475	0,3
Коэффициент текущей ликвидности 31.12.2014		
Ликвидные активы и активы со сроком погашения до 30 дней		
Обязательства до востребования и со сроком погашения до 30 дней	0,463	0,3

Как видно из приведенных данных обязательные показатели текущей ликвидности на отчетные даты банком соблюдаются.

С целью более детального анализа соблюдения ликвидности и определения факторов, влияющих на нее, необходимо провести анализ активов коммерческого банка.

²²Составлено по данным отчетности АКБ «Капиталбанк» за соответствующие годы

Таблица 4

Анализ активов АКБ «КАПИТАЛБАНК»²³

№	Показатели	31.12.2014 г.		31.12.2015 г.		Изменение (+/-)	
		Сумма (млн.сум)	Уд.вес (%)	Сумма (млн.сум)	Уд.вес (%)	Сумма (млн.сум)	Уд.вес (%)
1	Денежные средства и их эквиваленты	134 534,667	11,30	75 475,510	4,22	-59 059,16	-7,08
2	Средства в кредитных организациях	152 626,931	12,82	213 372,021	11,94	60 745,09	-0,88
3	Обязательные резервы в ЦБ РУз	103 534,621	8,70	372 839,999	20,87	269 305,38	12,17
4	Ссуды, предоставленные клиентам	651 095,607	54,69	609 017,133	34,09	-42 078,47	-20,60
5	Активы, предназначенные для продажи	00	0,00	00	0,00	0,00	0,00
6	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 279,153	0,28	00	0,00	-3 279,15	-0,28
7	Инвестиции в зависимые предприятия	778,650	0,07	63 381,568	3,55	62 602,92	3,48
8	Основные средства	96 322,107	8,09	91 209,730	5,11	-5 112,38	-2,99
9	Нематериальные активы	797,869	0,07	00	0,00	-797,87	-0,07
10	Текущие активы по налогу на прибыль	00	0,00	00	0,00	0,00	0,00
11	Отложенные активы по налогу на прибыль	00	0,00	00	0,00	0,00	0,00
12	Прочие активы	47 501,884	3,99	339 815,777	19,02	292 313,89	15,03
13	Чистые, другое собственное имущество банка	00	0,00	15 593,033	0,87	15 593,033	0,87
14	Начисленные проценты к получению	00	0,00	5 887,471	0,33	5 887,471	0,33
	ИТОГО АКТИВЫ	1 190 471,489	100,00	1 786 592,24	100,00	596 120,75	0

В течение анализируемого периода активы банка увеличились на 596,1 млрд.сум. Увеличение произошло за счет роста средств, находящихся в Центральном банке и кредитных организаций, начисленных процентов к получению. Значительно изменилась структура активов. На первый взгляд возрос удельный вес высоколиквидных средств в структуре активов анализируемого нами банка, и снизилась доля активов с низкой ликвидностью. Например, доля ссуд, предоставленных клиентам, сократилась с 54,49% в 2014 году до 34,09% к концу 2015 года. Однако следует рассмотреть активы по группам ликвидности.

²³Составлено по данным отчетности АКБ «Капиталбанк» за соответствующие годы

Более детальный анализ активов банка по степени ликвидности приведен в таблице 5.

Таблица 5

Классификация активов ОАКБ «Капитал» по степени ликвидности

№	Вид актива	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2015 года	
		Сумма, млн. сум	Уд.вес, %	Сумма, млн. сум	Уд.вес, %
А.	Высоколиквидные активы				
1	Денежные средства и их эквиваленты	134 534,667	11,301	75 475,510	4,225
2	Средства в банках	152 626,931	12,821	213 372,021	11,943
3	Обязательные резервы в ЦБ Руз	103 534,621	8,697	372 839,999	20,869
	ИТОГО А	390 696,219	32,819	661 687,530	37,036
Б.	Ликвидные активы				0,000
1	Ссуды, предоставленные клиентам	651 095,607	54,692	609 017,133	34,088
2	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 279,153	0,275	0,000	
3	Инвестиции, удерживаемые до погашения		0,000		0,000
4	Инвестиции в зависимые предприятия	778,650	0,065	63 381,568	3,548
	ИТОГО Б	655 153,410	55,033	672 398,701	37,636
В.	Неликвидные активы				
1	Основные средства	96 322,107	8,091	91 209,730	5,105
	Нематериальные активы	797,869	0,067		0,000
2	Чистые, другое собственное имущество банка	0,000	0,000	15 593,033	0,873
3	Начисленные проценты к получению	0,000	0,000	5 887,471	0,330
4	Прочие активы	47 501,884	3,990	339 815,777	19,020
5	Активы, предназначенные для продажи	0,000	0,000		0,000
	ИТОГО В	144 621,860	12,148	452 506,011	25,328
	ИТОГО	1 190 471,489	100	1 786 592,242	100,000

Данные анализа по степени ликвидности свидетельствуют, что их изменения можно трактовать неоднозначно. Положительным фактором является рост высоколиквидных активов. Однако увеличились почти в три раза неликвидные активы, что в последующем может оказать влияние на ликвидность коммерческого банка.

Согласно классификации, активы банка по степени их ликвидности можно разделить на три группы.

1. Ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности, или первоклассные ликвидные средства. В их числе: касса, средства на корсчете, первоклассные векселя и государственные ценные бумаги.

2. Ликвидные средства в распоряжении банка, которые могут быть превращены в денежные средства. Речь идет о кредитах и других платежах в пользу банка со сроками исполнения в ближайшие 30 дней, условно реализуемых ценных бумагах, зарегистрированных на бирже (как и участие в других предприятиях и банках), и других ценностях (включая нематериальные активы).

3. Неликвидные активы — это просроченные кредиты и ненадежные долги, здания и сооружения, принадлежащие банку и относящиеся к основным фондам.

Структура активов напрямую влияет на ликвидность баланса банка: чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка. Т.е. главными факторами, благодаря которым данный показатель превышает уровень норматива являются: относительно низкий показатель просроченных, неблагоприятно классифицированных, не пролонгированных кредитов, лизинга и размещенные ресурсы в ЦБ и коммерческих банках, которые неподвержены риску.

Также мы можем определить коэффициент покрытия ликвидности и норму чистого стабильного финансирования.

$$K_{пл} = \frac{ВА}{ЧО} = 1,784, \text{ где}$$

ВА – высоколиквидные активы;

ЧО – чистый отток в последующие 30 дней.

$$K_{чсф} = \frac{ДССФ}{НССФ} = 1,074, \text{ где}$$

ДССФ – достаточная сумма стабильного финансирования;

НССФ – необходимая сумма стабильного финансирования.

Приведённые значения коэффициентов указывают, что данный банк не имеет осложнений с ликвидными средствами. Коэффициент покрытия ликвидности, норма которого установлена в размере 80%, превышает 2,2 раза. А коэффициент чистого стабильного финансирования составил 107,4%, нормативное значение по которому вступит лишь 1 января 2018 года, в размере 100%.

К доступным суммам стабильного финансирования относятся:

- сумма капитала банка;
- обязательства банка с фактическим сроком погашения 365 дней и более;
- 30% от суммы других депозитов и заемных средств, не имеющих срока погашения и/или со сроком погашения менее 365 дней.

К необходимым суммам стабильного финансирования относятся:

- все активы банка с оставшимся сроком до погашения 365 дней и более;
- активы, находящиеся в судебном разбирательстве, и (или) не взысканные в установленном порядке;
- 15% забалансовых обязательств;
- 30% от суммы других активов со сроком погашения менее 365 дней, за исключением ликвидных активов.

2.3. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческих банков

Управление ликвидностью в коммерческом банке является сложным, многофакторным процессом деятельности банка, требующим необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденций развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур.

На ликвидность банка влияет ряд факторов. Некоторые из них очевидны, их влияние несомненно, другие оказывают воздействие на

ликвидность банка косвенно, поэтому их можно выявить только после соответствующего анализа.

Совершенно очевидно, что на уровень банковских вкладов влияют многие экономические факторы, которые делают планирование ликвидности крайне необходимым. Некоторые из них очевидны, другие оказывают воздействие на ликвидность банка косвенно, поэтому их можно выявить только после соответствующего анализа.

Факторы, влияющие на ликвидность, бывают внутренними и внешними, все они разделяются на несколько групп:

1. Факторы пропорциональности в движении активов и пассивов, т.е. соблюдение определяющих соотношений между взаимосвязанными их частями. К ним относятся:

- адекватность (пропорциональность) капитала совокупному риску активов;
- пропорциональность активов и пассивов по срокам привлечения и размещения;
- пропорциональность структуры активов относительно структуры депозитов.

2. Факторы, характеризующие качество активов и пассивов с точки зрения их диверсифицированности и рискованности.

3. Факторы, характеризующие качество управления ликвидностью.

4. Факторы, отражающие признание банка на внешнем рынке, его репутацию и рейтинг.

Отдельную группу составляют макроэкономические факторы, которые определяют взаимосвязь состояния ликвидности банковской системы и ликвидности коммерческого банка²⁴.

Таким образом, к факторам внутреннего порядка относятся:

- крепкая капитальная база банка,

²⁴Фетисов Г.Г. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка.//Бухгалтерия и банки. 2012г. №10 стр. 39-50

- качество его активов,
- качество депозитов,
- умеренная зависимость от внешних источников,
- сопряженность активов и пассивов по срокам,
- грамотный менеджмент,
- первоклассный имидж банка.

Крепкая капитальная база банка означает наличие значительной абсолютной величины собственного капитала как главного защитного источника поглощения риска активов и гарантирования средств вкладчиков и кредиторов. Чем больше собственный капитал банка, тем выше его ликвидность.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов. Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности. Ликвидность активов – это способность активов трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником. Степень ликвидности активов зависит от их назначения. В этой связи по степени ликвидности активы банка подразделяются на несколько групп:

- Первую группу составляют первоклассные ликвидные активы, к которым относятся:
 1. непосредственно денежные средства банка, находящиеся в его кассе или на корреспондентских счетах;
 2. государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, к реализации которых он может прибегнуть в случае недостаточной денежной наличности для погашения обязательств перед кредиторами.

Поддержание объема первой группы активов на определенном уровне есть неотъемлемое условие обеспечения ликвидности банка.

- Вторую группу активов по степени ликвидности составляют краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам, межбанковские

кредиты, факторинговые операции, коммерческие ценные бумаги акционерных обществ. Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

- Третья группа активов охватывает долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.
- И четвертая группа активов, к которой относятся неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Рискованность как критерий качества активов означает потенциальную возможность потерь при их превращении в денежную форму. Степень риска активов зависит от многих факторов, специфичных для определенного их вида.

По степени рискованности активы банка также подразделяются на несколько групп. Классификация активов по степени риска и уровень риска каждой группы активов неоднозначны в разных странах и для различных целей. Чем выше совокупный риск активов банка, тем ниже ликвидность банка²⁵.

Доходность активов как критерий их качества отражает работоспособность, эффективность активов, т.е. способность зарабатывать доход и таким образом создавать источник для развития банка и укрепления его капитальной базы.

По степени доходности активы подразделяются на две группы: приносящие и не приносящие доход. Чем выше доля активов, приносящих доход, тем, при прочих равных условиях, больше дохода имеет банк, а, следовательно, и больше возможности укрепить свою капитальную базу. А это означает, что банк может сильнее противостоять рискам, которые он на себя взял.

²⁵Банковское дело. Под ред. О.И. Лаврушина Изд. второе. М: «Финансы и статистика» 2002г. стр. 140-168

Вместе с тем в регулировании структуры активов по степени доходности следует соблюдать разумность, поскольку безудержное стремление к прибыли может обернуться утратой активов и потерей ликвидности.

Критерием качества активов может служить и их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка.

Важным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество его депозитной базы. Депозитную базу образуют средства юридических и физических лиц, аккумулированных банком в виде средств на расчетных и текущих счетах, в срочных депозитных и сберегательных вкладах. Критерием качества депозитов является их стабильность. Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка.

Ликвидность банка обуславливается также его зависимостью от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты. Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, он не имеет перспектив для развития и подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

Серьезное влияние на ликвидность банков оказывает сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам. К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Высокий уровень менеджмента предполагает наличие квалифицированных специалистов, создание необходимой информационной базы, а главное, понимания руководством банка важности создания научной системы управления деятельностью банка.

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится также его имидж. Первоклассный имидж

банка позволяет ему развивать связи с иностранными партнерами, что также способствует укреплению его финансового состояния и ликвидности.

Рассмотренные факторы, обуславливающие ликвидность банка, приобретают большую или меньшую значимость в зависимости от индивидуальных особенностей банка, финансового состояния учредителя, качества команды менеджеров и т.д.

В одних случаях проблему ликвидности банка может создавать структура и качество ресурсной базы; в других – качество активов; в третьих – менеджмент, а в ряде случаев – и комплекс факторов²⁶.

Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные «болевые» точки, имеющие для банка наиболее существенное значение.

Состояние ликвидности банков зависит также от ряда внешних факторов, лежащих вне деятельности банков. К ним относятся: общая политическая и экономическая обстановка в стране, развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка, организация системы рефинансирования, эффективность надзорных функций Центрального Банка.

Таким образом, ликвидность банка есть качественная характеристика деятельности банка, обусловленная множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи.

Поэтому ликвидность банка представляет собой динамическое состояние, которое складывается постепенно и характеризуется влиянием разнообразных факторов и тенденций. Наряду с терминами «ликвидность» банка, в литературе и на практике используется термин «платежеспособность» банка. Утрата ликвидности предполагает систематическую неплатежеспособность. Неплатежеспособность, вытекающая из утраты ликвидности банка, означает, во-первых, неспособность банка изыскать внутренние источники для погашения взятых

²⁶Банковское дело. /Под ред. О.И. Лаврушина Изд. второе. М: «Финансы и статистика» 2002.-С. 140-168

на себя обязательств: во-вторых, невозможность привлечь для этой цели внешние источники.

Итак, ликвидность банка зависит не только от внутрибанковской работы, но и от внешних факторов, таких, как уровень развития рыночных отношений в различных сегментах экономики, качество работы Центрального банка. Но не стоит также забывать о таких факторах, чрезвычайно неблагоприятно сказывающихся на всех отраслях экономики, включая банковскую сферу, как бюджетный дефицит, инфляция, разбалансированность платежеспособного спроса на товары и их предложение. В результате влияния этих факторов даже при отсутствии недостатков в деятельности у банка могут возникнуть проблемы с ликвидностью. Хотя непосредственная вина банков в этом невелика, все же внешне это выглядит как нарушение их ликвидности. При этом важно, что 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. В сложившейся ситуации встает вопрос ликвидности не только одного банка, но и всей банковской системы страны.

В понимании ликвидности банковской системы существует узкий и широкий подход. Под ликвидностью банковской системы в узком смысле понимают денежную массу в обращении и другие активы с небольшими сроками реализации – те активы, которые могут быть использованы для погашения обязательств.

В широком смысле ликвидность банковской системы представляет собой такую организацию национальной банковской системы, при которой обеспечивается своевременное и беспрепятственное перемещение стоимости в рамках экономики²⁷.

Прогнозируя уровень вкладов и ссуд, банки полагаются в основном на свой прошлый опыт. Масштабы возможных колебаний в уровне вкладов и

²⁷Банковское дело/Под ред. Г.Г. Коробовой М: «ЮРИСТЪ» 2002. С. 146

кредитов часто могут подсказать графики и таблицы среднемесячных данных за несколько лет или за период экономического цикла.

Но каким бы ни был банк, крупным или небольшим, при прогнозировании его потребностей в ликвидных ресурсах необходимо учитывать как местные, так и общенациональные аспекты. На местном уровне во внимание принимаются в первую очередь вид, источник и степень стабильности вкладов. Принято считать, что сберегательные вклады более стабильны по сравнению со срочными вкладами, а срочные вклады – по сравнению с вкладами до востребования. Это, как правило, справедливо в отношении отдельных счетов, но не всегда верно, когда речь идет о совокупных вкладах банка. Вклады до востребования, состоящие из множества небольших и средних счетов, в целом более стабильны, чем те же вклады, но состоящие из счетов нескольких крупных деловых фирм или индивидуальных вкладчиков, потому что совпадения колебаний остатков на счетах более вероятно лишь для очень немногих деловых фирм.

Причиной сезонных колебаний вкладов и кредитов служит главным образом недостаточная диверсификация экономической деятельности в районе операций банка. Не редкость, когда экономика отдельного района почти полностью зависит от одной или немногих отраслей, производящих родственные товары.

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.

ГЛАВА 3. ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ УЗБЕКИСТАНА

3.1. Проблемы в определении ликвидности коммерческих банков

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 анализа показателей ликвидности банка придавал разразившийся в мире финансовый кризис. Многие банки, демонстрировавшие динамичный рост, не смогли решить проблему ликвидности в сильно переменной финансовой среде и сейчас находятся в сложной ситуации.

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.

У Центрального банка Республики Узбекистан есть необходимый механизм оперативного контроля за ликвидностью коммерческих банков. Традиционно в качестве такого механизма применяется нормативный метод контроля позиции ликвидности. В этом случае надзорный орган определяет группу количественных показателей ликвидности, которые вычисляются на основе информации об активах и пассивах банковской организации по

единым для всех банков алгоритмам. В зависимости от экономического содержания показателей устанавливаются нормативы – допустимые максимальное, либо минимальное значения.

Согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан от 6 мая 2015 года № ПП-2344, Центральный банк обеспечивает поэтапное внедрение в 2015 — 2019 годах стандартов Базель-3. В соответствии с приведенным выше материалом, банковская система РУз может соответствовать требованиям Базель III с момента окончания внедрения ее во всем мире, т.е. с 1 января 2019 года. При этом ЦБ необходимо установить требования к контрциклическому буферу, в соответствии с нормами Базеля III.

Основу метода нормативов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Центральным Банком Узбекистана. В основу расчета нормативов положена методика, разработанная Базельским комитетом по банковскому надзору. Стремясь поддерживать стабильность банковской системы на высоком уровне, в том числе путем внедрения международных стандартов банковского надзора, ЦБ Республики Узбекистан также принял меры по внедрению стандартов Базель III и разработал поэтапный план мероприятий на 2015–2019 годы. Новые стандарты представляют собой реформу регулирования капитала и ликвидности на международном уровне, направленную на укрепление банковского сектора, улучшение его способности выдерживать шоки, возникающие вследствие финансовых и экономических стрессов независимо от источника их происхождения, а также на совершенствование банковского регулирования и надзора.

Повышенные требования к капиталу и возросшая стоимость фондирования окажут влияние как на отдельные банки, так и на отрасль в целом. Небольшие и слабые банки могут столкнуться с требованиями, которым они не смогут соответствовать. Новые требования также приведут к снижению доходности капитала. В результате банки могут испытать на себе давление со стороны своих инвесторов, которые могут начать получать более

низкий доход от акций. Одной из основных задач управления кредитными учреждениями является определение оптимального состава активов и пассивов, который будет способствовать достижению финансовой устойчивости и выполнению международных стандартов безопасного функционирования.

Параллельно были введены буферы капиталов основной целью формирования которых является поддержание достаточности капитала на определенном уровне за счет ограничения распределения прибыли. В целях покрытия убытков банковского сектора во время системного экономического спада создается буфер консервации; для ограничения избыточной кредитной активности банков создается контрциклический буфер.

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.

Согласно требованиям к ликвидности коммерческого банка до 29 декабря 2012 года к показателям, определяющим ликвидность, относился лишь один показатель – норматив текущей ликвидности. Были сформированы и подготовлены к поэтапному внедрению нормативные показатели, анализирующие ликвидность в краткосрочном и долгосрочном периоде. Данные нормативы, коэффициент покрытия ликвидности и норма чистого стабильного финансирования, базируются на международных требованиях к ликвидности и соответствуют всем международным стандартам.

С учетом обязательности исполнения новых требований регулятора необходимо изменение подходов к расчетам нормативов безопасного функционирования банков. Рассматривая указанные нормативы с точки зрения управляемости и безопасного функционирования коммерческого банка, можно увидеть, что нормативный метод контроля имеет ряд достоинств:

1. **Объективность.** Оценка состояния ликвидности банковской организации посредством вычисления значений группы показателей по единому для всех банков алгоритму имеет объективный характер и исключает субъективность подхода, как со стороны надзорного органа, так и со стороны коммерческого банка.

2. **Универсальность.** Оценка позиции ликвидности банков, активных на различных сегментах финансового рынка и различными способами формирующих свои портфели активов и пассивов, имеет универсальный характер, выполняется по единой методике и на основе единых принципов.

3. **Сопоставимость.** Применение единого алгоритма вычисления нормативов и общих принципов оценки полученных результатов позволяет сравнить позиции ликвидности как мелких, так и крупных банков вне зависимости от сложности осуществляемых ими операций.

В то же время данный метод имеет некоторые недостатки:

1. **Статичность.** Указанные нормативы абсолютно статичны. Их подсчет осуществляется по итогам месяца на первое число, но в течение месяца ситуация меняется многократно и, может быть, даже кардинально. Более того, данные предоставляются в ЦБ до 5-10 числа месяца, следующего за отчетным, соответственно, данные теряют актуальность на момент подписания отчета руководством банка, а также при их анализе регулятором.

2. **Среднестатистичность.** Нормативы установлены для среднестатистического банка, но такого в реальности не существует. Нормативные требования должны быть различны для разных видов банков. Так, например, многофилиальный банк априори требует совершенно иного подхода к управлению активами и пассивами, чем инвестиционный.

3. **Дискретность.** Нормативы не обеспечивают необходимую полноту и непрерывность контроля.

На сегодняшний день в коммерческих банках недостаточно используются аналитические системы информационного обеспечения процесса управления. Это приводит к тому, что банки в процессе управления

используют информацию, отражающую результаты прошлой деятельности. В условиях высокой изменчивости экономической ситуации просто необходимо прогнозирование возможных проблемных ситуаций для принятия оптимальных решений.

Задача прогнозного исследования состоит в том, чтобы на основании максимально обоснованных предложений о качественном развитии ситуации и других имеющихся данных дать количественную оценку будущих результатов работы банка. Чем выше обоснованность и качество принимаемых в конкретной ситуации управленческих решений, тем меньше риск получить в будущем отрицательные финансовые результаты.

3.2. Пути совершенствования методов оценки ликвидности коммерческих банков

Проведение прогнозных исследований возможных последствий принятия управленческих решений с целью их оценки в настоящее время является необходимым условием успешного управления любым экономическим объектом. Коммерческий банк не является исключением. С учетом количества обязательных нормативов процесс их прогнозирования и анализа полученных результатов может показаться необоснованно трудоемким. Более того, прогнозирование величин, которые представляют собой итог агрегации большого числа показателей, имеющих различную сущность, обладает низкой точностью.

С точки зрения теории прогнозирования временных рядов более эффективной является работа с данными, которые однородны по своей сути. Значит, для моделирования поведения итоговых нормативов необходимо уйти от их прямого прогнозирования и сосредоточиться на анализе входящих в расчет факторов.

Следующим этапом может стать условное разделение отчетных показателей на группы по следующим критериям:

1. Показатели, имеющие максимальное влияние на изменение итогового отчетного норматива. На основании последовательного возмущения значений отчетных кодов на абсолютную или относительную величину формируется список показателей, которые оказывают максимальное влияние на значение итогового норматива. Данное действие проводится для всех нормативных величин, которые требуют прогнозирования. Фактически попадание показателя в данное множество обусловлено исключительно алгоритмами формирования отчетной формы.

2. Показатели, имеющие максимальную динамику изменения. Для выделения показателей в эту группу существует достаточно большое количество критериев: максимальная амплитуда колебаний значений, коэффициент роста и темп роста за выбранный период, коэффициент прироста и темп прироста за выбранный период и др. Очевидно, что выбор характеристик и их количество зависят от характера прогнозируемого показателя.

3. Показатели, имеющие низкую динамику изменения или не изменяющиеся вообще. В эту группу могут входить показатели, связанные с теми услугами, которые не предоставляются банками, либо предоставляются в небольшом объеме.

В результате использования контрциклического буфера банки резко сократили объемы кредитования в период экономического упадка, когда экономика больше всего нуждалась в дополнительном капитале. В этой связи использование IRB-подхода инициировало нестабильность оценок при анализе кредитного риска банка, оказывая дестабилизирующее влияние на стабильность финансовой системы и уровень системных рисков. Внедрение контрциклического буфера является новацией Базельского комитета, направленной на решение данной проблемы. Контрциклический буфер будет направлен на сдерживание кредитной активности банков в периоды экономического подъема и стимулирование её в периоды спада.

В каждом банке ежегодно до 1 февраля разрабатывается политика управления ликвидностью и утверждается Советом банка. Это способствует усовершенствованию менеджмента ликвидности. Минимум раз в квартал Совет банка должен обсуждать вопросы управления ликвидностью и принимать соответствующие решения по его результатам.

Политика управления ликвидностью банка должна включать в себя описание системы принятия решений, подходы к финансированию и ликвидности операций, лимиты по рискам ликвидности, набор процедур по планированию ликвидности с учетом различных ситуаций, включая кризисные. Зная систему принятия решений по ликвидности, можно определить, насколько важную роль отводит руководство ликвидности.

Ликвидность является стержнем, определяющим степень эффективности деятельности любой кредитной организации.

Банки используют понятие ликвидность для оценки своего текущего финансового положения, строя прогнозные значения показателей ликвидности на будущее. Ликвидность - это своего рода гарантия стабильного функционирования коммерческого банка.

Показатель ликвидности является особенно важным в оценке того, насколько эффективна деятельность того или иного коммерческого банка; данный показатель также отражает положение кредитной организации, а недостаточный или чрезмерный уровень ликвидности может свидетельствовать о наличии у банка финансовых затруднений.

В целях совершенствования методов оценки ликвидности коммерческих банков в Республике Узбекистан была обновлена нормативная база, а именно утверждено новое Положение о предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков от 13 августа 2015 года.

Ранее действовавшее Положение (от 02.12.1998 г. № 559), а также изменение и дополнение к нему признаны утратившими силу.

В целом новое Положение сохранило нормы старого, при этом оно содержит отличия, часть из которых охарактеризована ниже.

Также в каждом банке должен быть сформирован Комитет управления ликвидностью. Как и прежде, председатель Правления руководит деятельностью Комитета и назначает его членов из числа руководителей основных структурных подразделений банка.

Как и ранее, банк должен иметь структурное подразделение, ответственное за управление ликвидностью. Теперь это подразделение составляет и представляет периодические отчеты о состоянии ликвидной позиции банка только Правлению.

В новом Положении предусмотрено, что банки минимум раз в квартал должны проверять состояние своей ликвидности путем стресс-тестирования. По его результатам банкам необходимо корректировать стратегию управления рисками и разработать планы по обеспечению дополнительными средствами в неожиданных стрессовых ситуациях. Банки должны представить в Центральный банк информацию о решениях, принятых Правлением по результатам стресс-тестирования, и планах по непредвиденному финансированию.

После 29 декабря 2012 года добавляются новые показатели к нормативу текущей ликвидности:

- коэффициент покрытия ликвидности
- норма чистого стабильного финансирования.

При этом к доступным суммам стабильного финансирования относятся:

- сумма капитала банка;
- обязательства банка с фактическим сроком погашения 365 дней и более;
- 30% от суммы других депозитов и заемных средств, не имеющих срока погашения и/или со сроком погашения менее 365 дней.

К необходимым суммам стабильного финансирования относятся:

- все активы банка с оставшимся сроком до погашения 365 дней и более;
- активы, находящиеся в судебном разбирательстве, и (или) не взысканные в установленном порядке;

- 30% от суммы других активов со сроком погашения менее 365 дней, за исключением ликвидных активов.

С 13 августа 2015 года к необходимым суммам стабильного финансирования добавляется 15% забалансовых обязательств.

Также в соответствии с новыми требованиями в состав высоколиквидных активов (активы с 0% риском) относятся:

- наличные деньги;
- чистое золото в слитках;
- ценные бумаги правительства Республики Узбекистан;
- правительственные ценные бумаги стран с низкой степенью риска
- к получению со счетов в банках стран с низким уровнем риска (ностро, депозиты), но размещенные не в качестве обеспечения - (в иностранных банках, и не находящиеся в залоге в течение 30 дней).

Для повышения ликвидности коммерческих банков в управлении активами банкам рекомендуется обратить внимание на следующие моменты:

1. Управление наличностью должно быть более эффективным, а именно необходимо планировать притоки и оттоки наличности и разработать графики платежей.

2. 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.

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

4. Изменить структуру активов, например в целях увеличения доли ликвидных активов за счет достаточного погашения кредитов.

6. Способствовать снижению риска кредитных операций. При этом необходимо учитывать, что срочные меры, предпринимаемые кредитными институтами для поддержания своей ликвидности и платежеспособности, как правило, связаны с ростом расходов банка и сокращением их прибыли.

Управление рисками несбалансированности баланса и неплатежеспособности банка снижает возможные убытки банков, создает прочную основу для их деятельности в будущем.

В управлении пассивами следует:

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 эффективную политику управления капиталом и резервами.

3. Следить за соотношением собственного капитала к привлеченному, в целях соблюдения нормативов.

4. Анализировать депозитную базу банка.

В целях совершенствования показателей ликвидности коммерческих банков можно предложить следующее:

- совершенствовать показатели ликвидности с учетом более длительного прогнозируемого периода, что позволит избежать статичности расчетов и поддержит актуальность данных при анализе их регулятором;

- приведенные показатели являются усредненными, то есть универсальными для коммерческих банков с различным капиталом и филиальной базой. На наш взгляд, нормативные требования должны быть различны для разных видов банков. Анализ ликвидности для крупного акционерного банка и частного банка требует разные подходы коценки его ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Сущность проблем управления ликвидными средствами банков может быть представлена двумя краткими утверждениями.

Спрос на ликвидные средства банка редко бывает равен их предложению в какой-либо момент времени. Банк должен постоянно иметь дело с дефицитом ликвидных средств либо с их излишком.

Существует дилемма между ликвидностью и прибыльностью банка. Большая часть банковских ресурсов предназначается для удовлетворения спроса на ликвидные средства, меньшая часть – для достижения желаемой прибыльности банка (при неизменных прочих факторах).

Таким образом, обеспечение оптимального уровня ликвидности является постоянной проблемой в управлении банком и всегда направлено на увеличение его прибыльности. Управленческие решения относительно величины ликвидных средств не могут быть отделены от иных видов услуг и деятельности других подразделений банка.

Мировая банковская система давно осознала всю сложность процесса управления ликвидностью, и использует полный спектр инструментов для управления этим видом риска.

Совершенствование системы управления ликвидностью баланса на основе непрерывного контроля и планирования показателей становится настоятельным требованием практики управления, тем более что развитие компьютерной техники, программного обеспечения и научной базы делает возможным использование инструмента для удовлетворения этих требований.

Выполнение указанных прогнозируемых требований представляет достаточно сложную и трудоемкую задачу, решение которой связано с проведением комплексного исследования денежных потоков банков и разработкой методов прогнозирования элементарных потоков с учетом вероятностных факторов. Однако решение данной задачи даст возможность управлять деятельностью банка на качественно новом уровне.

В заключительной главе были отмечены значительные изменения, введенные в связи модернизации положения относительно ликвидности. Были введены относительно новые показатели расчета ликвидности в соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан, № 2344 от 6 мая 2015г. «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы». Коммерческие банки минимум раз в квартал должны проверять состояние своей ликвидности путем стресс-тестирования. Был кардинально изменен состав высоколиквидных активов.

Тем не менее, выше было отмечено, что все коммерческие банки выполняют требования ЦБ по поэтапно вводимым показателям. На примере одного из коммерческих банков были проанализированы данные показатели, при этом все результаты значительно превышают установленную норму. Из этого следует, что к 2019 году в Республики Узбекистан будет полностью введены показатели соответствующие международному стандарту. Также, международное рейтинговое агентство Moody's шестой год подряд присваивает рейтинговую оценку с прогнозом «стабильный» перспективам развития банковской системы Узбекистана.

Управление банковской ликвидностью в условиях современной экономики является непростым процессом, и от его качества в большинстве своем находятся в зависимости такие показатели банковской деятельности, как доходность, рентабельность банка и, в совокупности, его общее финансовое состояние. Ликвидность имеет очень важное значение для всех банковских учреждений, потому что именно от состояния банковской ликвидности находится в зависимости его способность своевременным образом проводить платежи, возвращать средства с депозитных счетов клиентов, а также отвечать по иным обязательствам.

Для банка важно не столько наращивание ликвидности, сколько поддержание некоего оптимального уровня посредством скоординированного управления его пассивами.

Ликвидность коммерческого банка – сложный многофакторный показатель, для которого нет единого, однозначного показателя, позволяющего ее оценить и спрогнозировать дальнейшее развитие. Необходимо понимать, что внешний анализ имеет как достоинства (относительная простота расчетов и др.), так и недостатки (отсутствие достоверных данных, невозможность прогноза и др.). От качества проведенного анализа и адекватности результатов состояния ликвидности баланса зависит эффективность и своевременность принимаемых управленческих решений.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

I. Законы Республики Узбекистан, Указы и Постановления Президента И.Каримова, Постановления Кабинета Министров

1. Закон РУз от 21.12.1995 г. № 154-I «О Центральном банке Республики Узбекистан» - Ташкент: «Узбекистон».
2. Закон РУз от 25.04.1996 г. № 216-I «О банках и банковской деятельности» - Ташкент: «Узбекистон».
3. Постановление Президента Республики Узбекистан № 2344 от 6 мая 2015г. «О мерах по дальнейшему повышению финансовой устойчивости коммерческих банков и развитию их ресурсной базы».

II. Труды Президента Республики Узбекистан Каримова И.А.

4. Каримов И.А. Наша главная цель-углубить осуществляемые реформы и структурные преобразования в экономике, обеспечить ускоренное развитие частной собственности, предпринимательства и малого бизнеса. – Ташкент: «Узбекистон», 2016. – 88 с.
5. Каримов И.А. Создание в 2015 году широких возможностей для развития частной собственности и частного предпринимательства путем осуществления коренных структурных преобразований в экономике страны, последовательного продолжения процессов модернизации и диверсификации – наша приоритетная задача. -Т: Узбекистон, 2016. – 72 с.
6. Каримов И.А. Мировой финансовый экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана - Ташкент: «Узбекистон», 2009., 125 с.

III. Нормативные документы, регулирующие банковскую деятельность

7. Положение ЦБ РУз «О предъявляемых требованиях к управлению ликвидностью коммерческих банков» от 13.08.2015 г. № 2709.

8. Положение ЦБ РУз «О требованиях к адекватности капитала коммерческих банков» № 2693 от 06.07.2015г.

IV. Основная литература

9. Деньги, кредит, банки. Учебник / коллектив авторов; под редакцией Лаврушин О. И., 13-е изд. – М.: «Кнорус», 2014. 821 с.

10. Банковское дело: учебник/ под ред. И.О.Лаврушина М.: «Кнорус», 2008г. 821 с.

11. Банковское дело. Экспресс – курс / Под ред. О.И.Лаврушина - М.: «КноРус», 2009. – 896 с.

12. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой. — СПб.: Питер, 2008. — 400 с.

13. Банковское дело/Под ред. Коробовой Г.Г. – М.: «Экономистъ», 2011. — 766 с.

14. Бывшев П. В., Сергей Дятлов, Порошина О. Ю. Управление ликвидностью. — СПб.: «Астериан», 2009. - 209 с.

15. Иванов В.В., Киселев Д.А. Стратегия управления банковской ликвидностью.-Тверь: УМЦ Банка России, 2013. – 192 с.

16. Лексис В. Кредит и банки. Пер. с нем, - СПб.: «Питер», 2008. – 256с.

17. Бухвальд Б. Техника банковского дела. Пер. с нем. М., 1914. 516 с.

18. Гимзбург А. Экономический анализ. Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения, - СПб.: «Питер», 2011. - 448 с.

19. Евдокимова Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит, - М.: МГИУ, 2008. – 216 с.

20. Фрей Л.И. Организация и техника работы иностранных банков.- М., 1944. С. 463.

21. Роуз П. Банковский менеджмент. Пер. с англ. - СПб.: «Питер», 2011. – 579 с.

22. Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран. В 2 т. пер. с фр., — М.: «Альнина Бизнес Букс», 2012. Т. 1, кн. 1. – 649 с.

23. Рид Э. Коммерческие банки. Пер. с англ. - М., 1983. – 532 с.

V. Дополнительная литература

24. СинкиДж.Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческих банках. Пер. с англ. / Под ред. Р.Я. Левиты, Б.С. Пинскера, - М.: МГИУ, 2009. – 458 с.

25. Кох Т. Управление банком. В 5 кн., 6 ч., пер. с англ. — М.: «Альнина Бизнес Букс», 2008. - ч.3, 243 с.

26. Черкасов В.Е. Финансовый анализ в коммерческом банке. - М.: «Экономист», 2009. – 241 с.

27. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Джозеф Синки-мл.; пер. с англ. — М.: «Альнина Бизнес Букс», 2007. - 1018 с.

28. Кошелева Т. Н. Антикризисное управление кредитными организациями: Учебное пособие, — СПб.: Издательство Санкт-Петербургского университета управления и экономики, 2014. - 164 с.

29. Горшкова О. В. Модели финансовой устойчивости кредитных организаций. Рабочая учебная программа дисциплины (модуля).— М.: «Директ–Медиа», 2014.— 26 с.

30. Бибикова Е.А. Кредитный портфель коммерческого банка: учеб.пособие / Е.А.Бибикова, С.Е. Дубова. — 2-е изд. — М.: ФЛИНТА, 2013. - 128 с.

31. Бочаров Е. П., Данилова Е. В., Иванча А. Г. Оценка ликвидности коммерческих банков методами эконометрики и имитационного моделирования // ИТ-бизнес. – 2014 - №3(21). С. 18-20.

32. Вишинская Г.Н., Ахметова Д.М. Ликвидность и платежеспособность банка // Аудит и финансовый анализ. – 2012. - №4. –С.139-169.

VI. Периодические издания, статистические сборники и отчеты

33. Акимов О.М. «Банковская ликвидность: новые подходы Базельского комитета // Управление в кредитной организации» – 2010. - №3. –С.6-8.

34. Маркова М.А. Понятие и сущность банковской ликвидности // Экономика и современный менеджмент: теория и практика - 2013. - №28. – С.15-23.

35. Аналитический обзор банковского сектора Узбекистана по итогам 2015 года» // Рейтинговое агентство «Ahbor-Reyting».№ 42. Февраль. 2016г.

36. «Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems - revised version June 2011», BCBS, May 2011. – 152 p.

37. «Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring», BCBS, Dec 2010. – 198 p.

VII. Электронные ресурсы

38. <http://www.cbu.uz/> - Сайт ЦБ РУз.

39. <http://www.lex.uz/> - Национальная база данных законодательства Республики Узбекистан.

40. <https://www.bis.org/> - Сайт Базельского комитета по банковскому надзору.