

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.  
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра «Финансы и кредит»

**АВТОРЕФЕРАТ**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(МАГИСТЕРСКАЯ РАБОТА)**

по направлению 38.04.01 Экономика профиль  
«Финансы в коммерческом банке»  
студентки 3 курса экономического факультета

Исайкиной Виктории Дмитриевны

«Совершенствование методологии и практики управления рисками  
несбалансированной ликвидности коммерческого банка  
в современных условиях»

Научный руководитель:

доцент кафедры «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

А.Н. Айриева

Зав. кафедрой «Финансы и кредит», к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

О.С. Балаш

Саратов 2019

**Актуальность темы исследования.** Коммерческие банки всю свою деятельность направляют на одну единственную цель - это достижение максимальной прибыли. Одной из самых важных составляющих работы коммерческих банков является поддержание ликвидности на достаточно высоком уровне. Если не уделять должное внимание данному аспекту, банк становится неплатежеспособным, а следующим этапом может стать банкротство.

Проблема управления ликвидностью банка является актуальной для банковской системы, но особую значимость она приобрела в эпоху современного финансового кризиса. Проблема заключается в том, что как только у банка начинает снижаться ликвидность, клиенты теряют доверие к этому банку и приостанавливают вкладывать свои средства или вовсе изымают их.

Эффективное управление банковской ликвидностью имеет ключевое значение для обеспечения устойчивой и стабильной деятельности коммерческих банков и банковской системы в целом, для создания условий социально-экономического роста и повышения конкурентоспособности национальной экономики.

**Степень разработанности проблемы.** Большой вклад в разработку исследуемых вопросов, связанных с рассмотрением различных аспектов сущности несбалансированной ликвидности банковских активов, содержания рисков ликвидности коммерческого банка, а также организации современных методов управления данными рисками, внес ряд видных отечественных ученых: О. И. Лаврушин, Ю.Н. Буланов, В.В. Бабанов, В. А. Шемпелев, С. С. Артемьева, М. Г. Васильев, А.Е. Гусева, А. А. Колесников, Ю.С. Масланченков, Г.С. Панова, В.С. Пашковский, М.А., А.Д. Черкасова и др.

Оценивая степень научной разработанности темы магистерской диссертации, необходимо отметить, что существующие исследования, в данной области, либо не носили специального характера и проводились в рамках общих исследований по проблемам банковского менеджмента, либо

сводились к попыткам решить проблемы отдельно взятых коммерческих банков. Кроме того, все эти исследования осуществлялись в принципиально иных условиях относительно благоприятного развития экономики страны и ее банковской сферы.

**Целью данного исследования** является систематизация современных методов управления рисками несбалансированной ликвидности банков и разработка предложений по совершенствованию регулирования их ликвидности, что позволит повысить эффективность управления этим процессом и обеспечить необходимый уровень ликвидности.

Для достижения данной цели необходимо решить **следующие задачи:**

- исследование теоретических основ управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка;
- анализ современных методов управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка;
- рассмотрение организационно-экономической характеристики ПАО «Сбербанк России»;
- анализ практики управления рисками несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк России»
- изучение особенностей зарубежного опыта управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка и возможность его использования в России;
- анализ методов оценки рисков несбалансированной ликвидности коммерческого банка в России;
- определение направлений по совершенствованию методологии и практики управления рисками несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк России».

**Объектом исследования магистерской диссертации** выступает ПАО «Сбербанк России», а **предметом** – организационно-экономические отношения по поводу управления риском несбалансированной ликвидности коммерческого банка.

**Научная новизна магистерской работы** состоит в исследовании и научном обосновании теоретико-методологических положений по оценке и управлению рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка и развитию методических рекомендаций по изучению риска ликвидности и применению методов по оценке риска ликвидности в деятельности российских коммерческих банков. Наиболее существенными результатами исследования данной магистерской работы являются:

1. Дано уточненное определение понятия риска, которое предполагает возможность отклонения результата от запланированного, в связи с изменением многих факторов, влияющих на предприятие, как внутренне, так и внешне.

2. Проведен корреляционный анализ, как один из способов оперативной оценки и прогнозирования ликвидности банка.

3. Уточнено определение риска ликвидности банка, под которым следует понимать вероятность возникновения трудностей в исполнении банком своих обязательств перед клиентами, обусловленных недопустимым соотношением активных и пассивных статей баланса банка.

4. Разработаны рекомендации для оценки позиции ликвидности ПАО «Сбербанк России» с помощью GAP-анализа.

**Теоретическую основу исследования** составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам определения риска ликвидности, методологии его управления и определения методов его оценки. Диссертационное исследование базируется на фундаментальных концепциях и гипотезах, представленных в отечественной и зарубежной литературе, посвященной развитию методологического инструментария организации и проведения изучения несбалансированной ликвидности коммерческих банков.

**Методологической основой исследования** являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать

теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью обоснования теоретических выводов используется системный подход. Для решения поставленных в исследовании задач применяются специальные методы научного познания: финансовый анализ, финансовое прогнозирование и моделирование, статистические методы экономического анализа.

**Теоретическая и практическая значимость** магистерской диссертации состоит в развитии и углубленной разработке отдельных положений теории и методического обеспечения управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческих банков. Представленные в работе новые научные результаты вносят определенный вклад в развитие экономической науки и могут послужить для дальнейших теоретических и практических разработок проблем в обозначенной области.

Практическая значимость магистерской диссертации заключается в том, что авторские теоретические разработки доведены до конкретных методических и практических предложений, которые могут быть использованы органами банковского надзора и коммерческими банками для целей управления рисками банковской деятельности и обеспечения устойчивого развития банковского сектора экономики России.

**Информационной базой магистерской работы** послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, рейтинговых агентств, официальный сайт ПАО «Сбербанк России», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

## **Характеристика основных глав работы.**

*В первой главе под названием «Теоретические основы управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка»* проводится исследование терминологии ликвидности, риска ликвидности, а также методов управления рисками несбалансированной ликвидности.

Ликвидность коммерческого банка - это способность банка погасить свои обязательства перед клиентами (контрагентами) в срок, предоставлять им заемные средства, это возможно при наличии достаточного собственного капитала банка, а также эффективного размещения средств по некоторым статьям баланса (актив, пассив) в свое время, будучи в состоянии привлекать ресурсы на денежном рынке.

Ликвидность является одним из главных факторов успеха банка, характеризующим его надежность и финансовую стабильность, что в конечном итоге формирует имидж банка: чем выше его уровень, тем больше клиенты и инвесторы доверяют банку. Оценка ликвидности банка является важнейшей и сложной задачей, которая позволяет получить ответ на важнейший вопрос: Способен ли банк нести ответственность по своим обязательствам. На способность выполнять обязательства влияют факторы изменения потока депозитов, спроса на кредиты, государственных гарантий. Оптимизация деятельности банка будет действительно эффективной, если она будет проводиться с учетом умеренного уровня рисков.

Под риском ликвидности банка понимается вероятность возникновения трудностей в исполнении банком своих обязательств перед клиентами, обусловленных недопустимым соотношением активных и пассивных статей баланса банка.

В настоящее время в банковской практике, коммерческие банки уделяют недостаточное внимание проблеме поддержания необходимого уровня риска ликвидности. Это, в свою очередь, приводит к

несвоевременному распределению активов в необходимых денежных средств или привлечения дополнительных обязательств.

Практика выработала ряд методов управления ликвидностью. Они основаны на управлении активами, пассивами или и теми и другими одновременно. Каждый из методов управления ликвидностью имеет как свои преимущества, так и недостатки. Экономическая целесообразность применения того или иного метода управления ликвидностью обусловлена характеристиками банковского портфеля, особенностями банковских операций, средой, в которой действует банк. Так, когда банк использует принципиально различные источники привлечения средств, задача управления ликвидностью усложняется. Тогда может быть целесообразным применение метода конверсии фондов, подразумевающего как управление активами, так и управление пассивами. Напротив, когда ресурсная база банка достаточно однородна, а возможности использования операций на денежном рынке ограничены, целесообразным может оказаться менее сложный метод общего фонда средств.

*Во второй главе под названием «Анализ управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка на примере ПАО «Сбербанк России»» проводится анализ основных показателей ликвидности, а также практики управления рисками несбалансированной ликвидности.*

ПАО «Сбербанк России» при управлении риском ликвидности выделяет риски структурной, физической и нормативной ликвидности. Под риском нормативной ликвидности понимают риск нарушения обязательных нормативов ликвидности, которые были установлены Банком России, а также локальными регуляторами в странах присутствия участников Группы Сбербанк, а также выполнение других регулятивных ограничений и требований в части управления риском ликвидности.

Под риском физической ликвидности понимается риск неспособности исполнить свои обязательства из за физического недостатка средств перед

контрагентом. Под этим подразумевается выдача кредита, невозможность проведения платежа и другое.

Под риском структурной ликвидности понимается риск ухудшения нормативной или физической ликвидности из за значительного дисбаланса в структуре пассивов и активов, в том числе из за высокой зависимости пассивной базы от нескольких или одного клиентов или источников финансирования на определенном сроке или в определенной валюте.

Главной целью управления риском ликвидности является обеспечения способности Группы Сбербанк своевременно и безусловно выполнять свои обязательства перед контрагентами или клиентами при соблюдении определенных требований в сфере управления риском ликвидности как в кризисных ситуациях, так и в нормальных условиях ведения бизнеса.

В настоящее время ПАО «Сбербанк России» занимается контролем уровня принимаемого Группой риска ликвидности и управляет ликвидностью на уровне Группы, а также координирует все внешние привлечения участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, а также рыночной конъюнктуры и с целью минимизации стоимости фондирования.

Основные органы правления банков отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих банков, а также за контроль состояния ликвидностью и соблюдения ограничений и лимитов, которые установлены внутренними нормативными документами Группы и требованиями локальных регуляторов. Сама оценка, а также контроль и управление риска ликвидности банков осуществляется в соответствии с едиными стандартами Группы. На протяжении 2018 года во многом подход к управлению ликвидности определялся в соответствии с макроэкономической ситуацией и состоянием российского экономического сектора, а также волатильностью курса рубля и другими факторами.

Анализируя динамику показателей ликвидности, можно сделать следующие выводы:

1. Наблюдается значительная положительная динамика коэффициента Н2. Значение Н2 на 01.01.2018г. по сравнению с предыдущим периодом выросло на 39,94% по абсолютному изменению и на 24,58% - по относительному. Размер активов до востребования увеличился (на 15,15%), в то время когда обязательства до востребования сократились (на 6,59%).

2. На 01.01.2018г. значение коэффициента Н3 по сравнению с 01.01.2017г. также увеличилось на 15,32% по абсолютному изменению и на 8,73% - по относительному, что свидетельствует о росте текущей ликвидности Банка. На изменение состояния текущей ликвидности повлияло уменьшение ликвидных активов (на 1.81%) и увеличение обязательств до востребования и сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней (на 3,11%).

3. На 01.01.2018г. значение коэффициента Н4 по сравнению с 01.01.2017г. увеличилось на 5,74% по абсолютному изменению и на 9,93% - по относительному. Данную динамику можно охарактеризовать, как отрицательную, так как произошло увеличение кредитных требований с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней и уменьшение суммы обязательств банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней и собственных средств банка.

Рассмотренные показатели ликвидности показывают, что ПАО «Сбербанк России» полностью выполняет обязательные нормативы ликвидности, установленные Центральным Банком Российской Федерации. Однако следует заметить, что представленные расчетные показатели выполняются в основном со значительным запасом по отношению к нормативным значениям. Это говорит о том, что банк способен выполнять свои обязательства в полном объеме, а также это свидетельствует о наличии в банке риска излишней ликвидности, за которую банкам иногда приходится платить намного больше, чем в противном случае. Коммерческие банки «закрепляют» средства, боясь кризисных ситуаций, находясь в ожидании

позитивных сдвигов в экономике. В такой ситуации наиболее ликвидные активы не генерируют доходов, акционерами негативно оценивается такая деятельность банка с точки зрения не полностью использованных возможностей для получения прибыли. Иными словами, при избыточной ликвидности доля работающих активов, приносящих банку доход, снижается. Для борьбы с излишней ликвидностью в таких условиях ПАО «Сбербанк России» необходимо найти такой финансовый рынок, который одновременно отвечал бы следующим требованиям: высокая прибыльность на рынке, необходимость в финансировании и приемлемый уровень риска.

*В третьей главе под названием «Совершенствование управления рисками несбалансированной ликвидности коммерческого банка в РФ» анализируются возможности развития методов оценки рисков несбалансированной ликвидности коммерческого банка, с целью разработки рекомендаций по совершенствованию методологии и практики управления данными рисками.*

В современном мире на наш взгляд использование методов коэффициентов для оценки рисков несбалансированной ликвидности не в полной мере позволяет прогнозировать изменения уровня ликвидности. Банк, несмотря на соблюдение всех установленных внутренних индикаторов, а также соблюдения всех принципиальных нормативов на отчетную дату всегда может быть подвержен разным рискам ликвидности. В связи с этим вместе с коэффициентным методом в России оценка рисков несбалансированной ликвидности проводится в разрезе разных валют. При использовании данного метода ликвидность воспринимается как поток, а при использовании метода коэффициентов для оценки рисков несбалансированной ликвидности ликвидность понимается как запас.

Согласно рекомендациям Банка России данный метод воспринимается как анализ риска потери ликвидности в связи с разрывом в сроках погашения обязательств и требований.

На сегодняшний день в Российской банковской система недостаточно опыта в области управления ликвидности. В связи с этим те банки, которые могут быстро и качественно овладеть необходимыми средствами по управлению ликвидностью наиболее быстро повышают свою устойчивость и конкурентоспособность, несмотря на жесткие условия банковского бизнеса.

В этой связи, нашим предложением является использование для оценки рисков несбалансированной ликвидности GAP – анализа.

Для полного проведения анализа необходимо провести пять этапов. На первом этапе необходимо определение текущего значение. Это заключается в сборе первичной информации о проблемах. Второй этап представляет собой определение максимального значения. Третий этап состоит из развития и разработки разных сценариев, что в свою очередь в дальнейшем помогает оценить всевозможные преимущества, которые будут получены после принятия решений. На четвертом этапе происходит разработка плана, в котором подробно описывается весь комплекс мероприятий для ликвидации разрывов. И на заключительном этапе профессионалами составляется детальная отчетность о проделанной работе с содержанием выявлением разрывов и способами их устранения.

Благодаря GAP -анализу можно сделать выводы об изменениях чистого дохода в предстоящий период времени при повышении или снижения уровня процентных ставок на рынке, а также GAP-анализ позволяет принимать решения о хеджировании процентной позиции и также предупреждает об образовании отрицательной маржи. По результатам GAP-анализа все входящие денежные потоки должны быть обязательно приведены в соответствие с исходящими потоками, при этом необходимо достигать такого уровня разрыва, при котором сроки погашения обязательств были бы меньше сроков востребования обязательств в каждом прогнозируемом периоде.