

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ БАНКА

Нагулевич Р. С.
Кафедра экономической информатики,
Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники
Минск, Республика Беларусь
E-mail: nagulevicrita@gmail.com

ВВЕДЕНИЕ

Основой для устойчивого функционирования кредитно-финансового учреждения является его нормативный капитал. Банки обязаны поддерживать его в размере, достаточном для покрытия принимаемых им рисков [1]. Требование к управлению рисками при осуществлении деятельности банками Республики Беларусь содержится в инструкции «Об организации корпоративного управления» [2], в соответствии с которой банк выявляет риск ликвидности, определяет его источники возникновения, проводит «измерение (оценку), мониторинг (контроль) и ограничение (снижение)» уровня [2, с. 17]. Требование об обеспечении достаточности нормативного капитала вынуждает банки постоянно совершенствовать методы оценки и процедуры управления рисками.

I. РЕЗУЛЬТАТЫ И ИХ ОБСУЖДЕНИЕ

Для оценки (измерения) риска ликвидности банки используется метод, основанный на анализе GAP-разрывов (GAP-анализ). Метод предполагает расчет несбалансированности сумм требований (активов) и обязательств (пассивов) банка по срокам их погашения (востребования). Разность между активами и пассивами в разрезе сроков и формирует чистую позицию, которую называют GAP-разрывом. Пример расчета GAP-разрывов приведен в таблице (рис. 1).

Расчет суммы риска ликвидности сводится к определению будущей потребности банка в ликвидных активах на каждом из интервалов срочности и расходов для закрытия отрицательных накопленных позиций ликвидности по всем интервалам срочности, где отрицательные GAP-разрывы не компенсированы положительными разрывами в предыдущих периодах.

Название показателя/ Сроки погашения	До востребования	1-30 дней	...	331-365 дней	свыше 1 года	Всего
ИТОГО АКТИВОВ	5 872	55 955	578	5 948	23 134	91 488
ИТОГО ПАССИВОВ	14 258	45 878	690	3 656	282	64 765
ПОКАЗАТЕЛИ РИСКА ЛИКВИДНОСТИ						
GAP-разрыв	- 8 386	10 077	- 112	2 292	22 852	
Итого активов нарастающим итогом	5 872	61 827	62 405	68 354	91 488	
Итого пассивов нарастающим итогом	14 258	60 136	60 826	64 483	64 765	
Накопленный GAP-разрыв	- 8 386	1 691	1 579	3 871	26 723	
Середина интервала (дней)	15	60	135	270		
СТОИМОСТЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ РЕСУРСОВ, %	15,0					
Расходы по привлечению	- 1 205	211	148	145		
Сумма потерь по риску ликвидности	- 701	млн.руб				
Условно-постоянный остаток	3 100					
Сумма потерь по риску ликвидности с учетом УПО	- 255	млн.руб				

Рис. 1 – Оценка риска ликвидности по методу GAP-разрывов

Как видно из приведенного анализа GAP-разрывов (рис. 1) риск ликвидности составил 701,0 млн.руб.

Алгоритм GAP-расчета имеет недостатки: точность анализа зависит от широты временных интервалов, в пределах которых группируются активы и пассивы (чем шире интервал, тем менее точен результат расчета). Принимаемое допуще-

ние о неизменности объемно-временной структуры баланса банка на горизонте оценки (до 1 года) делает метод статичным. Это означает проведение политики активно-пассивных операций, направленной на достижение «нулевого GAP», без учета ежедневного изменения структуры.

С учетом отмеченных выше недостатков метода и существенности риска для банка предлага-

ется модифицировать алгоритм расчета и ввести в базовую статичную модель элементы модели динамической.

Учет стабильной части средств.

Дополним GАР-модель в части пассивов (обязательств) расчетной суммой в виде условно-постоянного остатка средств (далее – УПО) в разрезе видов валют:

$$УПО = k * V * P * T,$$

где:

k – квантиль нормального распределения (для 95% вероятности: 1,645);

V – волатильность (стандартное отклонение), определяемое по ежедневному изменению остатков средств, участвующих в алгоритме расчета УПО;

P – сумма (остаток) средств, участвующих в алгоритме расчета УПО, на дату проведения анализа;

T – корень квадратный из числа рабочих дней в месяце, следующем за датой расчета.

В качестве суммы остатков (P) на дату расчета используются: средства на текущих расчетных счетах субъектов хозяйствования; средства физических лиц на счетах «до востребования»; отзывные срочные средства физических лиц и субъектов хозяйствования на депозитах (вкладах).

Как показывает расчет, учет УПО (рис. 1) существенно снизил величину возможного убытка: GАР-разрыв компенсируется средствами, которые с вероятностью в 95% составят величину не менее рассчитанной (3800,0 млн руб.). Величина риска с учетом в обязательствах банка стабильной части средств (УПО) составила величину в 255,0 млн руб.

Расчет резервов ликвидности.

Для учета статистических характеристик денежных потоков в процессе управления ликвидностью банка (в т. ч. и риском ликвидности) предлагается с использованием модели для GАР-анализа провести расчет двух видов резервов ликвидности: требуемого (необходимого) и фактического.

Необходимый (требуемый) резерв (V_{mp}) рассчитывается с учетом ежедневного изменения остатков средств, сложившегося за последние 10 лет по следующим счетам: депозитным и текущим – субъектов хозяйствования; отзывным, безотзывным, до востребования – физических лиц; средств, привлеченных посредством ценных бумаг – клиентов и банков; корреспондентским и депозитным – других банков.

Расчет производится с применением VaR – методики с доверительной вероятностью в 95% (квантиль нормального распределения 1,645). Полученная сумма означает, что отток средств со счетов клиентов не превысит рассчитанную величину, и приравнивается к требуемому (необходимому) резерву ликвидности.

В целях контроля достаточности активов банка для компенсации возможного оттока с пассивных счетов на сроке до 1 месяца банком ежедневно проводится расчет фактического (имеющегося) объема (резерва) ликвидных средств (V). В него включаются активы, которые наиболее легко реализуются (востребуются) и могут послужить источником для обеспечения обязательств банка перед клиентами. Это остатки со сроками до востребования и до 30-ти дней на счетах актива: касса; средства на корреспондентском счете и в фонде обязательных резервов сверх суммы фиксированной части резервных требований; средства на корреспондентских счетах в других банках; кредиты юридических и физических лиц, вложения в ценные бумаги; прочие активы.

Далее величины двух резервов (требуемого и фактического) сопоставляются по абсолютной величине и, в случае недостаточности фактического объема активов ($V < V_{mp}$), риск-менеджмент инициирует принятие оперативных управленческих решений по наращиванию фактической подушки ликвидности ($Vф$). Например такие, как: приобретение государственных краткосрочных обязательств (наращивание активов), краткосрочное кредитование, размещение средств в депозиты других банков и др.

II. Выводы

По итогам проведенного исследования следует отметить, что:

- управление риском ликвидности, основанное на анализе действующей структуры активов и пассивов, должно сопровождаться принятием мер по регулированию объемно-временных показателей ресурсов банка;
- дополнение статичной модели GАР-анализа элементами модели динамической, построенной на основании исторических данных с использованием элементов теории вероятностей, повышает адекватность (точность) оценки риска ликвидности;
- практическое использование GАР-модели в ежедневной деятельности банка при управлении ликвидностью и риском ликвидности реализуется посредством контроля показателей, характеризующих фактическое и спрогнозированное по историческим данным состояние разрыва на коротком сроке.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Инструкция об организации внутренней процедуры оценки достаточности капитала. Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 22.01.2018 г. № 25 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.nbrb.by/legislation/documents/PP_25_571.pdf. – Дата доступа: 06.10.2025.
2. Инструкция об организации корпоративного управления [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 21.02.2024 г. № 62. Источник: https://www.nbrb.by/legislation/documents/pp_62-2024.pdf. – Дата доступа: 06.10.2025.