

А. С. БОГОМОЛОВА

(г. Гомель, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины)

Науч. рук. **Л. В. Федосенко,**

канд. экон. наук, доц.

МЕТОД ФОНДОВОГО ПУЛА – НОВЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ В МЕТОДИЧЕСКОЙ БАЗЕ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ЛИКВИДНОСТЬЮ

Мировой финансовый кризис показал, что одним из наиболее существенных банковских рисков, способных спровоцировать кризисные явления не только в отдельных банках, но и в банковском секторе, является риск ликвидности. Для банковской системы и экономики в целом вопрос ликвидности – это вопрос доверия и максимально полного удовлетворения потребностей различных секторов экономики в обеспечении расчетов, в кредитных ресурсах и размещении средств.

Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей, в том числе из прибыли банка, а также отсутствие просроченной задолженности по межбанковским кредитам и кредитам рефинансирования Национального банка Республики Беларусь.

Проанализировав современное состояние отечественной банковской системы, следует сказать, что банковская система Беларуси сталкивается с проблемой ликвидности, что вызвано сложной ситуацией в экономике страны и в области государственных финансов. По итогам 2015 года проблемные активы белорусских банков почти удвоились и составили на начало 2016 года 27,7 трлн. руб. [1, с. 8].

Данные факторы негативно сказались на уровне рублёвой ликвидности в системе.

Каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне. Для этого каждый банк должен проводить анализ состояния ликвидности, складывающейся на конкретные периоды времени, также разрабатывать направления совершенствования системы управления активами и пассивами, а именно их балансировки с учетом максимизации доходности банка при определенном (заданном) уровне рисков.

Практика выработала ряд методов управления ликвидностью. Они основаны на управлении активами, пассивами или и теми и другими одновременно. По сравнению с другими, 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 фондового пула.

Суть предлагаемого для использования банком метода фондового пула заключается в том, что все банковские средства, полученные из различных источников, рассматриваются как единый пул (фонд) средств, имеющихся у банка.

Задача заключается в том, чтобы создать первичные и вторичные резервы для обеспечения ликвидности. Первичные резервы состоят из абсолютно ликвидных

активов – кассы и остатков на корреспондентских счетах. В состав вторичных резервов входят высоколиквидные активы, которые можно быстро реализовать и которые имеют большую оборачиваемость. Они могут формироваться из банковских акцептов, векселей и, в некоторой степени, облигаций первоклассных эмитентов. В условиях, когда занятие длинной валютной позиции обеспечивает доход в течение достаточно длительных периодов времени, дополнительные резервы высоколиквидных видов иностранной валюты могут рассматриваться как вторичные резервы. Резервы денежных средств нужны для ежедневных операций банка, но их определенный излишек обеспечивает первый рубеж защиты на случай возникновения проблемы ликвидности. Первичные резервы относятся к недоходным активам, вторичные резервы уже обеспечивают определенный доход банку [2].

В основу метода фондового пула положены два очевидных утверждения:

- ликвидность растет с увеличением депозитов и снижением объемов кредитования;
- ликвидность снижается с уменьшением депозитной базы и ростом потребности в кредитах.

В отечественной практике данный метод можно использовать как вспомогательный, поскольку ликвидность регулируется методом показателей. Но определение нормативов ликвидности Национального банка Республики Беларусь базируется именно на принципе объединения ресурсных источников без учета их стабильности и структуры.

Целесообразно применять алгоритм двухуровневой портфелизации при управлении пассивами коммерческого банка, когда на первом уровне происходит формирование портфелей активных и пассивных операций на основе степени эластичности, определение оптимальности группировки портфелей активов и пассивов, а также определение наиболее эффективной комбинации портфелей активов и пассивов. На втором уровне для активов и пассивов с низкой эластичностью применяется транспортная задача оптимизации по критерию максимизации чистого процентного дохода, а затем, при достижении оптимальности, на основе концепции финансового потока применяется финансовый механизм управления портфелями коммерческого банка. Несмотря на сложности при использовании обозначенного метода он, как показывает практика российских и других зарубежных банков, является весьма интересным и практически реализуемым при определенных условиях с точки зрения управления банковской ликвидностью [3, с. 14].

Таким образом, предложен и обоснован вариант расширения методической базы управления банковской ликвидностью, включающий метод фондового пула. Предложена модель управления пассивами банка с использованием портфельного подхода, которая способствует размещению источников банка с наивысшей эффективностью для коммерческого банка. Несмотря на сложности при использовании обозначенного метода он, как показывает практика российских и других зарубежных банков, является весьма интересным и практически реализуемым при определенных условиях с точки зрения управления банковской ликвидностью.

Список используемой литературы

1 Калечиц, С.В. Доклад члена Правления, заместителя Председателя--Правления Национального банка Республики Беларусь С.В. Калечица на расширенном заседании Правления /С.В. Калечиц// Банковский вестник. – 2016. – №2(631).

2 Савостьянов, В.А. Банковский аудит. Управление ликвидностью коммерческих банков/ В. А. Савостьянов [Электронный ресурс]. – 2017. – URL: <http://www.auditfin.com> (дата обращения: 07.02.2017).

3 Димаков, С.А. Совершенствование управления пассивами коммерческого банка с использованием портфельного подхода: автореф. дисс....канд. экон. наук / С.А. Димаков. – М.: Моск. фин. академия, 2009. – 23 с.

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф. СКОРИНЫ