

УДК 336.71:006

## ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ В КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Ш. А. ДАУКАЕВ

[vardangalle@mail.ru](mailto:vardangalle@mail.ru)

ФГБОУ ВПО «Уфимский государственный авиационный технический университет» (УГАТУ)

*Поступила в редакцию 22.12.2013*

**Аннотация.** Дается обзор инструментов контроля ликвидности в банковской деятельности, предложенный Базельским комитетом по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision) в документе «Базель III: Международные подходы к оценке, стандартам, и мониторингу риска ликвидности». Раскрывается содержание показателя ликвидности (LCR) и показатель чистого стабильного финансирования (NSFR). Предлагается банковскому сообществу не ждать наступления сроков принятия указанных нормативов Банком России (2015 и 2018 годы), но на саморегулирующей основе, используя «Стандарт качества управления риском ликвидности в кредитных организациях», принятый на VI научно-практической конференции «Банки. Процессы. Стандарты. Качество» в 2009 году в г. Уфе, внедрить их в повседневную банковскую практику.

**Ключевые слова:** нормативы ликвидности; Базельский комитет по банковскому надзору; стабильное финансирование; внедрение стандартов.

В мировой экономике в последние десятилетия отчетливее просматривается прямая зависимость её роста от принятия и соблюдения странами единых норм и правил деятельности в кредитно-финансовой сфере. Международные финансовые стандарты призваны поддерживать финансовую стабильность в отдельных странах и не допускать распространение кризисных ситуаций.

Необходимость и важность принятия и соблюдения международных стандартов, в том числе в банковской сфере, подтвердил мировой финансовой кризис 2008 г., который в очередной раз показал неспособность банков разных уровней (от региональных до транснациональных) самостоятельно противостоять множеству рисков, возникших, в первую очередь, вследствие неплатежеспособности контрагентов, отсутствия оперативных (доступных) источников финансирования текущей банковской деятельности, запоздалой (неадекватной) реакции надзорных органов.

Ответом на финансовый кризис стали разработанные и доведенные до банковского сообщества Базельским комитетом по банковскому надзору (Basel Committee on Banking Supervision) (далее – Комитет) пакет реформ, направленных на совершенствование регулиро-

вания деятельности банков с учетом уроков кризиса:

«Базель III: Общие регулятивные подходы к повышению устойчивости банков и банковского сектора»,

«Базель III: Международные подходы к оценке, стандартам и мониторингу риска ликвидности».

Данные документы ранее были одобрены Группой управляющих центральными банками и глав надзорных органов стран – участниц Комитета, а также поддержаны главами государств «Группы 20» на саммите в Сеуле в ноябре 2010 года.

Новые стандарты ликвидности предложены Комитетом в связи с тем, что одной из причин финансового кризиса было ненадлежащее и неэффективное управление риском ликвидности для обеспечения адекватного финансирования банковской деятельности в кризисных ситуациях.

В качестве инструментов контроля ликвидности представлены:

- показатель ликвидности (Liquidity Coverage Ratio или LCR), обеспечивающий существование банка при возникновении стрессовой ситуации в течение одного месяца (внедрение с 2015 г.);

- показатель чистого стабильного финансирования (Net Stable Funding Ratio или NSFR), гарантирующий финансирование деятельности банка из стабильных источников на постоянной структурной основе по стрессовому сценарию в течение одного года (внедрение с 2018 г.);

- система мониторинга риска ликвидности, призванная обеспечить тот минимум информации, который необходим для мониторинга профилей риска ликвидности в кредитных организациях, включающая следующие показатели:

- несовпадение контрактных сроков по поступлению и оттоку денежных средств;
- имеющиеся в наличии необремененные активы;
- концентрация финансирования;
- рыночные инструменты мониторинга.

Показатель ликвидности (LCR) должен обеспечивать необходимый уровень необремененных высоколиквидных активов, которые легко можно конвертировать в денежные средства для обеспечения потребности банка в ликвидных средствах в течение 30 дней в условиях стрессовой ситуации, сценарии которой определяется надзорным органом.

Сценарии (по Базелю-3) предусматривают следующее:

- значительное понижение кредитного рейтинга кредитной организации;
- утрату необеспеченных крупных источников финансирования;
- частичный отток депозитов;
- значительное увеличение дисконта по залогу по обеспеченным кредитам;
- рост требований по пополнению залога под операции с производными финансовыми инструментами.

Комитет считает, что 30-дневного срока будет достаточно, чтобы банк решил свои проблемы самостоятельно или с участием надзорного органа.

Показатель ликвидности определяется как отношение совокупности высоколиквидных активов к чистому оттоку денежных средств за 30 дней.

Значение показателя не должно быть менее 100 процентов (то есть запас ликвидных активов должен быть не меньший, чем вероятный чистый отток денежных средств). Банки должны постоянно поддерживать определенный уровень необремененных высоколиквидных активов на случай стрессовых ситуаций, сопровождаемых острой нехваткой ликвидности, то есть обеспе-

чивать достаточность ликвидных активов для покрытия разрывов в денежных потоках на протяжении месяца.

Показатель чистого стабильного финансирования (NSFR) устанавливает минимальный уровень стабильного финансирования, исходя из характеристик ликвидности банковских активов и бизнеса в течение одного года, и определяется как отношение имеющихся в наличии стабильных источников финансирования к необходимому объему стабильного финансирования. Этому отношению установлен норматив 100 процентов и выше.

«Стабильное финансирование» – это собственный капитал и привлеченные средства, которые являются надежным источником финансирования в течение года в ситуации постоянного стресса. Имеющийся в наличии объем стабильных источников финансирования определяется как сумма следующих компонентов:

- обязательства со сроком погашения один год и более;
- капитал;
- часть «стабильных» бессрочных и срочных депозитов со сроком погашения менее одного года, вероятность отзыва которых в период стрессовой ситуации незначительная.

Цель данного стандарта – обеспечить стабильное финансирование для непрерывной работы банка в течение года в условиях стрессовой ситуации, когда банк испытывает следующие трудности:

- значительное падение прибыльности или платежеспособности в результате повышения кредитного, рыночного, операционного и других рисков;
- возможное понижение долгового, кредитного или депозитного рейтинга со стороны официально признанного рейтингового агентства;
- серьезное событие, ставящее под вопрос репутацию или кредитоспособность банка.

Внедрение стандартов ликвидности в российскую банковскую практику предусмотрено принятой Правительством Российской Федерации и Банком России Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года в следующие сроки:

- показатель ликвидности LCR: 2011–2014 годы – период наблюдения за уровнем показателя;
- с 1 января 2015 г. – введение показателя ликвидности в качестве обязательного;

- показатель чистого стабильного финансирования NSFR: 2012–2017 годы – период наблюдения за уровнем показателя;

- с 1 января 2018 г. – введение показателя чистого стабильного финансирования в качестве обязательного.

Важным средством внедрения стандартов ликвидности в России может и должен стать принятый на VI Научно-практической конференции «Банки. Процессы. Стандарты. Качество», проведенной в Республике Башкортостан, «Стандарт качества управления риском ликвидности в кредитных организациях».

Действующий стандарт может стать методологической и технологической основой поддержания новых нормативов ликвидности на установленном уровне, стресс-тестирования, самооценки текущего состояния управления риском ликвидности, обеспечения прозрачности управления риском ликвидности.

Важным является понимание того, что стандарты ликвидности Базеля-3 являются нормативами прямого действия и на их основе можно моделировать новый формат «Стандарта качества управления риском ликвидности в кредитных организациях», и нет необходимости ждать указаний надзорного органа, которые родятся, как водится, за несколько дней или недель (в лучшем случае) до начала действия новых нормативов.

#### ОБ АВТОРЕ

**ДАУКАЕВ Шаукат Асгатович**, доцент каф. финансы денежное обращение и экономическая безопасность Дипл. юрист (БГУ, 1995). Работал в управлении банковского надзора и санирования НБ РБ Центрального банка РФ. В настоящее время занимается исследованием в области банковского надзора.

#### METADATA

**Title:** Approach to liquidity risk management in credit institution.

**Authors:** Sh. A. Daykaev

**Affiliation:** Ufa State Aviation Technical University (USATU), Russia.

**Email:** vardangalle@mail.ru.

**Language:** Russian.

**Source:** Vestnik UGATU (scientific journal of Ufa State Aviation Technical University), vol. 17, no. 7 (60), pp. 89-91, 2013. ISSN 2225-2789 (Online), ISSN 1992-6502 (Print).

**Abstract:** This paper gives a survey of the liquidity control instruments in banking operations which were suggested in the document “Basel III: International Approach to evaluation, standards and monitoring of banking liquidity” by Basel Committee on Banking Supervision. This paper reveals the content of liquidity coverage ratio (LCR) and net sustainable financing ratio (NSFR). The author proposes the bank community not to wait for the Bank of Russia regulations to be adopted (in 2015 and 2018) but to put them into everyday banking practice on a self-regulating basis by means of “The Quality Standard of Liquidity Risk Management in Credit Organizations” accepted at the VI Research-and-application conference “Banks. Processes. Standards. Quality.”

**Key words:** Liquidity standards; Basel Committee on Banking Supervision; stable funding; implementation of standards.

#### About author:

**ДАУКАЕВ, Шаукат Асгатович**, Docent, Dept. of Finances, Currency Circulation and Economic Security. Dipl. In Law (BSU, 1995). At present engaged in research in the field of banking supervision.