

УДК 336

Коломоец Юлия Александровна, магистрант, Курский государственный университет, г. Курск, РФ

e-mail: yulya_kolomoec@mail.ru

Барсуков Максим Васильевич, кандидат экономических наук, доцент, Курский государственный университет, г. Курск, РФ

e-mail: mbarsukov@yandex.ru

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ (НА ПРИМЕРЕ ПАО СБЕРБАНК)

Аннотация: в данной статье проведен анализ и оценка существующей практики управления ликвидностью, используемой ПАО Сбербанк.

Ключевые слова: ликвидность, нормативы ликвидности, Н2, Н3, Н4, LDR, Банк России, Сбербанк

Главная цель управления банковской ликвидностью состоит в обеспечении способности кредитной организации безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении регулятивных требований ЦБ РФ в сфере управления риском ликвидности как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

ПАО Сбербанк является практическим примером осуществления политики управления ликвидностью, который придает первостепенное значение организации эффективного контроля и управления рисками. Конечной целью риск-менеджмента является обеспечение оптимального соотношения рентабельности, ликвидности и надежности с помощью количественного изменения рискованных позиций и оценки возможных потерь [3, с.119].

Для оценки организации процесса управления ликвидностью рассмотрим динамику нормативных показателей ликвидности ПАО Сбербанк [5]. Из таблицы 1 следует, что на протяжении всего исследуемого периода банк с запасом соблюдает предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленных Банком России [1]. ПАО Сбербанк также успешно осуществляет контроль за соблюдением более строгих внутренних лимитов.

Таблица 1 – Выполнение нормативов ликвидности ПАО Сбербанк за период 2015-2017 г.г.

Нормативы ликвидности	Предельное значение, установленное ЦБ РФ	Критическое значение ПАО Сбербанк	Фактическое значение, %		
			2015 год	2016 год	2017 год
H2	более 15%	более 20%	116,4	217,0	161,1
H3	более 50%	более 55%	154,4	301,6	263,8
H4	менее 120%	менее 115%	65,5	55,4	57,6
LDR по банку	не применимо	менее 109%	не применимо	86,9	88,3

По данным таблицы 1 можно также заметить, что к началу 2018 года банк существенно улучшил значения показателей мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Кроме того, с 2016 года ПАО Сбербанк выделяет еще один показатель ликвидности в качестве обязательного – LDR (Loan-to-deposits ratio). Он представляет собой отношение кредитов юридическим и физическим лицам к депозитам. Этот показатель позволяет судить о степени зависимости банка от финансовых рынков или ресурсов Банка России. Низкое значение говорит об устойчивости модели бизнеса банка в долгосрочной перспективе. Для снижения данного показателя банк должен повысить ставки по кредитам и по депозитам с той целью, чтобы привлекать больше ресурсов, чем выдавать кредитов.

На протяжении исследуемого периода подход ПАО Сбербанк к управлению ликвидностью во многом определялся сложившейся макроэкономической ситуацией и состоянием российского финансового сектора (санкциями против России со стороны ЕС и США, волатильностью

курса рубля и прочими факторами). Важно отметить, что благодаря гибкой процентной политике и эффективному управлению активной и пассивной базой, за два года банку удалось сократить объем заимствования средств Банка России почти на 178 млрд. рублей. В целом данная ситуация обусловлена большим объемом привлеченных средств клиентов банка и сокращением объема наличных денежных средств в рамках оптимизации управления наличными остатками (рисунок 1).

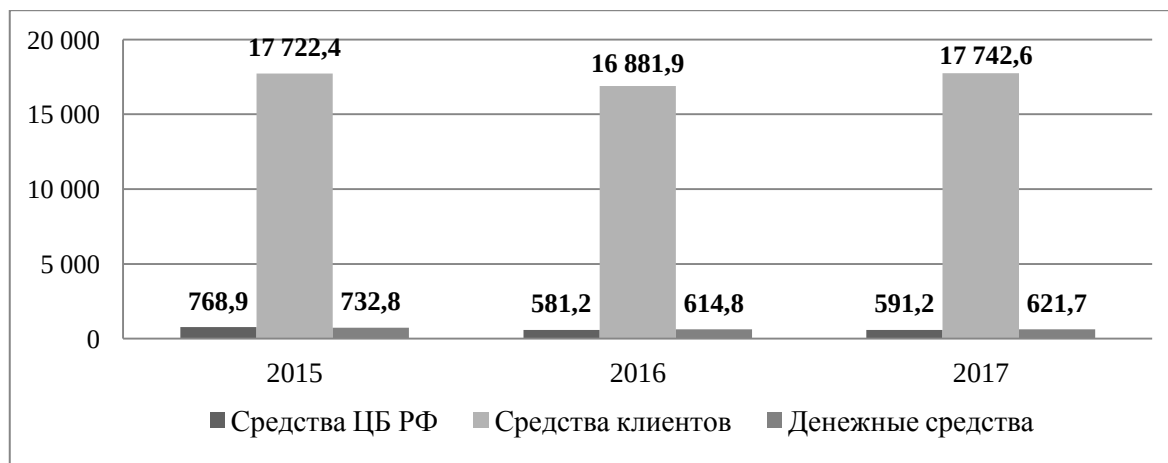


Рисунок 1 – Динамика факторов формирования ликвидности ПАО Сбербанк за период 2015-2017 г.г., млрд. руб.

В 2015 году Банк России объявил об установлении норматива краткосрочной ликвидности Базель III (НКЛ) в качестве обязательной нормы с 1 января 2016 года [4]. Минимально допустимое значение норматива на 2016 год составляет 70% с последующим ежегодным повышением на 10 процентных пунктов до достижения величины 100% с 1 января 2019 года (рисунок 2).

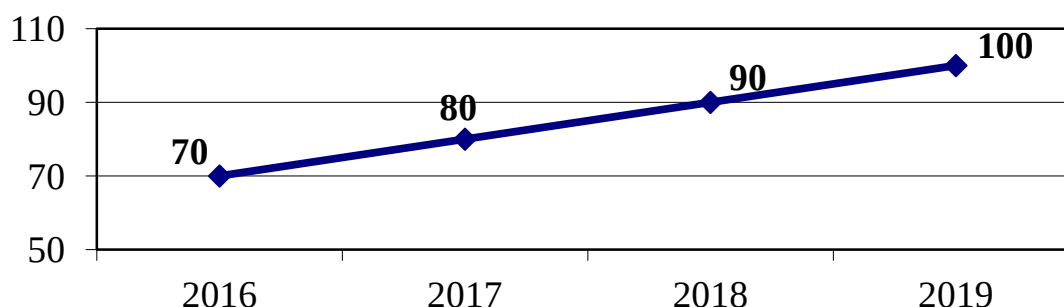


Рисунок 2 – Временной горизонт внедрения показателя НКЛ в России, %

Таким образом, процесс управления ликвидностью в ПАО Сбербанк регламентируется специально созданным документом, который определяет основные положения в области управления риском ликвидности. В то же время, международные стандарты требуют постоянной модернизации данной сферы, что вынуждает кредитную организацию периодически совершенствовать свою политику.

Проведем оценку состояния ликвидности ПАО Сбербанк в соответствии с Указанием Банка России от 03 апреля 2017 года № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» [2].

Таблица 2 – Исходные показатели для оценки ликвидности, тыс. руб.

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год
Лат	5 460 010 528	4 919 073 062	4 903 921 972
О	20 378 763 487	18 892 157 598	19 799 772 207
Овм	5 681 058 409	5 725 489 784	6 130 435 508
ПС	20 242 205 333	18 826 361 982	19 725 844 055
ПСбк	618 363 818	364 499 528	464 300 153
СЗбк	355 984 910	347 942 780	299 995 122
Ов	78 394 838	89 847 185	100 474 698
К	2 678 956 688	3 143 379 443	3 694 397 893
СЗнб	16 869 803 465	16 221 622 141	17 466 111 114
ПСнб	17 722 423 458	16 881 988 991	17 742 620 034
Псдо	647 694 355	610 931 898	575 341 051

Данная методика предполагает расчет показателей общей краткосрочной ликвидности, мгновенной ликвидности, текущей ликвидности, структуры привлеченных средств, зависимости от межбанковского рынка, риска собственных вексельных обязательств, небанковских ссуд, усреднения обязательных резервов, обязательных резервов и риска на крупных кредиторов и вкладчиков.

Показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) рассчитывается по формуле:

$$ПЛ1 = \frac{Лат}{О} * 100\%, \quad (4)$$

где Лат – ликвидные активы банка;

О – общий объем обязательств банка.

Показатели мгновенной (ПЛ2) и текущей (ПЛ3) ликвидности представляют собой фактические значения обязательных нормативов Н2 и Н3 соответственно.

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) выглядит следующим образом:

$$\text{ПЛ4} = \frac{\text{Овм}}{\text{ПС}} * 100\%, \quad (5)$$

где Овм – обязательства (пассивы) до востребования;

ПС – привлеченные средства.

Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) рассчитывается по формуле:

$$\text{ПЛ5} = \frac{\text{ПСбк} - \text{СЗбк}}{\text{ПС}} * 100\%, \quad (6)$$

где ПСбк – полученные межбанковские кредиты (депозиты);

СЗбк – предоставленные межбанковские кредиты (депозиты).

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется следующим образом:

$$\text{ПЛ6} = \frac{\text{Ов}}{\text{К}} * 100\%, \quad (7)$$

где Ов – выпущенные банком векселя и банковские акцепты;

К – собственные средства (капитал) банка.

Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) рассчитывается по формуле:

$$\text{ПЛ7} = \frac{\text{СЗнб}}{\text{ПСнб} + \text{ПСдо}} * 100\%, \quad (8)$$

где СЗнб – ссуды, предоставленные клиентам – некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам);

ПСнб – показатель «Средства клиентов (некредитных организаций)»;

ПСдо – показатель «Выпущенные долговые обязательства».

Рассчитаем показатели, характеризующие состояние ликвидности ПАО Сбербанк, исходя из данных приведенных в таблице 2:

$$\text{ПЛ1}_{2015} = (5\,460\,010\,528 / 20\,378\,763\,487) * 100\% = 26,79\%;$$

$$\text{ПЛ1}_{2016} = (4\,919\,073\,062 / 18\,892\,157\,598) * 100\% = 26,04\%;$$

$$\text{ПЛ1}_{2017} = (4\,903\,921\,972 / 19\,799\,772\,207) * 100\% = 24,77\%.$$

$$\text{ПЛ4}_{2015} = (5\,681\,058\,409 / 20\,340\,958\,088) * 100\% = 28,07\%;$$

$$\text{ПЛ4}_{2016} = (5\,725\,489\,784 / 18\,850\,011\,930) * 100\% = 30,41\%;$$

$$\text{ПЛ4}_{2017} = (6\,130\,435\,508 / 19\,725\,844\,055) * 100\% = 31,08\%.$$

$$\text{ПЛ5}_{2015} = (618\,363\,818 - 355\,984\,910) / 20\,340\,958\,088 * 100\% = 1,30\%;$$

$$\text{ПЛ5}_{2016} = (364\,499\,528 - 347\,942\,780) / 18\,850\,011\,930 * 100\% = 0,09\%;$$

$$\text{ПЛ5}_{2017} = (464\,300\,153 - 299\,995\,122) / 19\,725\,844\,055 * 100\% = 0,83\%.$$

$$\text{ПЛ6}_{2015} = (78\,394\,838 / 2\,678\,956\,688) * 100\% = 2,93\%;$$

$$\text{ПЛ6}_{2016} = (89\,847\,185 / 3\,143\,379\,443) * 100\% = 2,86\%;$$

$$\text{ПЛ6}_{2017} = (100\,474\,698 / 3\,694\,397\,893) * 100\% = 2,72\%.$$

$$\text{ПЛ7}_{2015} = 16\,869\,803\,465 / (17\,722\,423\,458 + 647\,694\,355) * 100\% = 91,83\%;$$

$$\text{ПЛ7}_{2016} = 16\,221\,622\,141 / (16\,881\,988\,991 + 610\,931\,898) * 100\% = 92,73\%;$$

$$\text{ПЛ7}_{2017} = 17\,466\,111\,114 / (17\,742\,620\,034 + 575\,341\,051) * 100\% = 95,35\%.$$

В соответствии с приложением к Указанию Банка России № 4336-У составим результирующую таблицу (таблица 3). Балльная и весовая оценки показателей группы ликвидности приведены в приложении к Указанию ЦБ РФ. Таблица 3 – Значения показателей группы ликвидности ПАО Сбербанк за период 2015-2017 г.г. и их балльные оценки

Показатель	2015 год, %	Балльная оценка	2016 год, %	Балльная оценка	2017 год, %	Балльная оценка
ПЛ1	26,79	2	26,04	2	24,77	2
ПЛ2	116,4	1	217,0	1	161,10	1
ПЛ3	154,4	1	301,6	1	263,80	1
ПЛ4	28,07	2	30,41	2	31,08	2
ПЛ5	1,30	1	0,09	1	0,83	1
ПЛ6	2,93	1	2,86	1	2,72	1
ПЛ7	91,83	2	92,73	2	95,35	2

Для оценки состояния ликвидности ПАО Сбербанк необходимо произвести расчет результирующего показателя по формуле:

$$\text{РГЛ} = \sum_{i=1}^n (\text{балл}_i \times \text{вес}_i) \div \sum_{i=1}^n \text{вес}_i, \quad (9)$$

Обобщающий результат характеризует состояние ликвидности следующим образом:

- равный 1 – «хорошее»;
- равный 2 – «удовлетворительное»;
- равный 3 – «сомнительное»;
- равный 4 – «неудовлетворительное».

$$\text{РГЛ}_{2015} = (2*2 + 1*3 + 1*3 + 2*2 + 1*2 + 1*2 + 2*1) / 15 = 1,33 \text{ балл};$$

$$\text{РГЛ}_{2016} = (2*2 + 1*3 + 1*3 + 2*2 + 1*2 + 1*2 + 2*1) / 15 = 1,33 \text{ балл};$$

$$\text{РГЛ}_{2017} = (2*2 + 1*3 + 1*3 + 2*2 + 1*2 + 1*2 + 2*1) / 15 = 1,33 \text{ балл}.$$

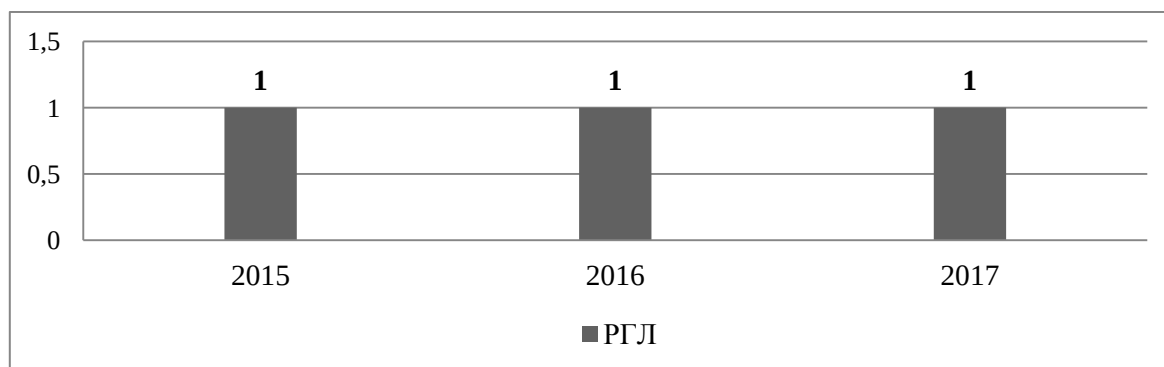


Рисунок 3 – Динамика результирующего показателя оценки ликвидности РГЛ, баллы

Таким образом, согласно методике Банка России состояние ликвидности ПАО Сбербанк на протяжении всего анализируемого периода характеризуется как «хорошее» (рисунок 3).

В исследуемом периоде произошло снижение уровня показателя общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) на 2%: на начало 2018 года он оказался равным 24,8%. Для достижения нормативного уровня в 30% банку необходимо постепенно наращивать объем ликвидных активов.

Банку также следует обратить внимание на динамику показателя структуры привлеченных средств (ПЛ4): в анализируемом периоде наблюдается стабильная тенденция к его увеличению, так за два года он вырос

на 3%. На начало текущего года значение показателя составило 31,1% при пороговом значении в 25%. В перспективе банку следует увеличить объем привлеченных средств.

Аналогичная ситуация наблюдается в динамике показателя небанковских ссуд (ПЛ7): значение норматива выросло на 3,5% за период 2015-2017 г.г. При пороговом значении в 85% уровень показателя небанковских ссуд на начало 2018 года составил 95,4%. Таким образом, для улучшения показателя банку необходимо привлекать больше средств физических и юридических лиц или сокращать объем выдаваемых им кредитов.

Список источников:

1. Инструкция Банка России от 28 июня 2017 г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный;
2. Указание Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный;
3. Пацукова И.Г. Подходы к управлению ликвидности коммерческого банка / Пацукова И.Г. // Евразийское научное объединение. 2015. Т. 2. № 5 (5). С. 118-121.;
4. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>, свободный;
5. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/>, свободный.

© Ю.А. Коломоец, М.В. Барсуков, 2018