

*Ермоленко Ангелина Александровна*

студентка

*Османова Айшан Эхтирам Кы*

студентка

*Кучмаева Оксана Викторовна*

д-р экон. наук, профессор

ФГБОУ ВО «Российский экономический  
университет им. Г.В. Плеханова»

г. Москва

## **АНАЛИЗ РИСКА ЛИКВИДНОСТИ БАНКА «АЛЬФА-БАНК»**

*Аннотация:* в статье рассмотрены основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка, проанализированы главные факторы, которые оказывают влияние на ликвидность банка. Основываясь на проведенном исследовании авторами выявлены возможные и реальные тенденции, которые влияют на ликвидность банка, и предоставлены рекомендации по регулированию ликвидности банка.

*Ключевые слова:* ликвидность, риск ликвидности, оценка, анализ.

В настоящее время банковская сфера деятельности столкнулась с серьезнейшими проблемами: рост невозврата кредитов, кризис межбанковского рынка, дефицит государственного бюджета, падение материального производства, расстройство финансовой и кредитной систем, неплатежи и инфляция поставили банки в чрезвычайно сложное положение. В связи с этим оценка риска ликвидности на сегодняшний день является одним из актуальных вопросов. Ликвидность банка представляет собой возможность банка согласно правилам делового оборота, лицензиям, внутренним распорядительным документам, договорам с контрагентами выполнять свои обязательства в назначенные сроки и в определенных объемах, в том числе по привлечению и размещению средств, обеспечению внутрихозяйственной деятельности банка.

В широком смысле под риском можно понимать возможность опасности, неудачи. Под риском ликвидности подразумевают риск потерь, убытков из-за неспособности банка исполнить свои обязательства в полном объеме. Несбалансированность финансовых активов и обязательств банка (включая неисполнение вовремя финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и/или непредвиденная необходимость немедленного и единовременного исполнения банком своих обязательств приводит к риску ликвидности [4].

В настоящее время банкам стоит уделить должное внимание проблеме ликвидности, поскольку за 2014–2015 года произошел значительный рост заимствований, привлеченных от ЦБ РФ, вызванный проблемами с ликвидностью банковского сектора [8; 9].

Рассматривая этапы оценки риска ликвидности, можно выделить 4 этапа: а) анализ факторов, воздействующих на ликвидность; б) структурный анализ активов и пассивов банка; в) расчет и анализ коэффициентов ликвидности; г) рекомендации по управлению риском ликвидности [3].

Ликвидность банка и его деятельность в целом подвержена воздействию большого количества факторов, с разным направлением характера действия. В связи с этим стоит определить главные факторы, которые могут препятствовать развитию той или иной тенденции. Одним из основных целей осуществления первого этапа анализа риска ликвидности банка можно назвать учет воздействия факторов на политику банка в целом, и на его ликвидность в частности.

Стоит выделить факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка. Факторы, повышающие ликвидность:

1. Нерегулируемые банком: привлеченные депозиты, поступления на счет погашаемых ссуд, зачисление денежных средств на счета клиентов, прирост остатка на текущих счетах предприятий или организаций, полученная комиссия, штрафы и прочие поступления, а также положительные курсовые разницы.

2. Регулируемые банком: продажа ценных бумаг, однодневные, ломбардные кредиты Банка России, привлечение депозитов, вкладов, привлеченные межбанковские кредиты, полученные доходы на фондовом рынке, полученная дебиторская задолженность, штрафы и прочие полученные платежи, быстрореализуемые высоколиквидные активы и их распределение между филиалами.

Факторы, снижающие ликвидность:

1. Нерегулируемые банком: депозиты с приближающимся сроком их погашения, принятие платежных поручений, аккредитивов и прочих платежных документов клиентов к исполнению, отток вкладов клиентов, обязательные резервы на корсчете Банка России, выплата процентов по полученным кредитам, выданные ссуды, потери при срочной продаже высоколиквидных активов, налоговые платежи в бюджет, выплаченная комиссия, штрафы и прочие уплаченные платежи, отрицательные курсовые разницы.

2. Регулируемые банком: покупка ценных бумаг, обязательства по привлеченным межбанковским кредитам, просроченная дебиторская задолженность, средства, отвлеченные в расчеты, выданные межбанковские кредиты, уплаченные проценты по ценным бумагам, расходы по обеспечению функционирования банка, прочие расходы и убытки [3; 7].

В настоящее время можно наблюдать проблемы на макроэкономическом уровне, которые проявляются, например, в стагнации экономики России, платежном кризисе, повышении уровня инфляции, и осложняют поддержание ликвидности коммерческими банками. Ввиду этого руководству банков следует отвести немаловажную роль анализу финансовых показателей деятельности банка и проводимых операций для поддержания стабильного и эффективного осуществления деятельности банка.

В данной работе проведем структурный анализ активов и пассивов банка «Альфа-Банк» по степени доходности, поскольку «Альфа-Банк» занимает высокие позиции в международных рейтингах и является надежным банком согласно и отечественным методикам оценки надежности, а также имеет большую клиентскую базу, является одним из значимых и узнаваемых банков [5].

Таблица 1

## Анализ активов АО «Альфа-Банк» по степени доходности

Статья	1 марта 2015 г.		1 марта 2016 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Активы, приносящие доход	2 011 327 763	86,4	2 145 378 573	89
Активы, не приносящие доход	312412158	13,58	259483730	10,94
Прочие активы	3 701 556	0,02	1 494 851	0,06
Всего активов	2 327 449 477	100	2 406 357 154	100

Анализируя таблицу 1, можно отметить, что наблюдается рост общего объема активных операций банка, что происходит в основном за счет увеличения активов, приносящих доход. Активы, не приносящие доход, уменьшились на 3%. Уменьшились денежные средства в активе, что говорит о существенном снижении наиболее ликвидного актива, и впоследствии возможность выполнить обязательства до востребования без задержаний упала, однако, учитывая, что нормальным принято считать, если доля активов, приносящих доход, в активах банка составляет 75–85%, то в данном банке достаточно эффективное использование активов.

Далее рассмотрим структурный анализ пассивов, который необходим, чтобы установить, в каком объеме и в какие сроки банку необходимо исполнять свои обязательства.

Таблица 2

## Обязательства по срокам погашения

Группы пассивов	1 марта 2015 г.		1 марта 2016 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Обязательства до востребования	529392515	22,7	5739911873	23,8
Срочные обязательства	1 770 307 123	76,1	1 791 608 490	74,5
Прочие пассивы	27 749 839	1,2	40 836 791	1,7
Итого обязательств	2 327 449 477	100	2 406 357 154	100

Среди наиболее дешевых из привлекаемых банком ресурсов можно назвать обязательства до востребования, но при рассмотрении их доли в пассиве стоит

учесть их основную негативную сторону для банка – нестабильность (так как не возможно изъять их в любой момент по требованию клиента). Анализируя таблицу, можно отметить, что удельный вес обязательств до востребования вырос на 1,1 п. п. к 1 марту 2016 года, значит, повысились риски ликвидности банка.

К срочным обязательствам (то есть средства, привлеченные на установленный срок) относят счета, по которым привлекаются самые дорогие ресурсы для банка, и тут стоит отметить, что относительно иных групп пассивов данные являются более устойчивыми. Данная группа пассивов увеличилась в абсолютном выражении к марту 2016 году по отношению к предыдущему году.

Структура активов банка должна удовлетворять качественным требованиям ликвидности, с целью выполнения своих обязательств ежедневно, и в целом. В связи с этим активы банка разделяют на группы относительно степени ликвидности, далее определяют удельный вес каждой группы, что предоставляет возможность оценить степень ликвидности активов.

Средства банка, которые могут быстро превратиться в денежные средства для возврата их клиентам-вкладчикам, называют ликвидными активами банка. В группу высоколиквидных активов включают денежные средства банка в кассе и на корреспондентских счетах, государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, то есть это те средства, которые можно немедленно предоставить при их востребовании. Под ликвидными средствами понимают имеющиеся в распоряжении банка денежные средства и представляющие возможность достаточно быстро обращаться. Сюда включают помимо названных высоколиквидных активов, и краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам, межбанковские кредиты, операции в сфере факторинга, корпоративные ценные бумаги. Ликвидные активы требуют более длительного времени, чтобы перевестись в денежную наличность. Среди активов долгосрочной ликвидности можно выделить вложения и инвестиции банка на большой срок, также долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги. Неликвидные активы – это активы в виде просроченных ссуд, некоторые ценные бумаги, здания и сооружения. Таким образом, степень риска будет увеличиваться настолько,

насколько менее ликвидными будут активы, то есть будет возникать угроза потенциального потерь при превращении активов в денежные средства. Рассмотрим для «Альфа Банк», чтобы оценить ликвидность период около 30 дней, в течение которых банк будет в состоянии (или не в состоянии) выполнить часть взятых на себя финансовых обязательств. Данная «часть» называется «предполагаемый отток средств» [5].

Таблица 3

Краткая структура высоколиквидных активов АО «Альфа-Банк»

Наименование показателя	01 Марта 2015 г., тыс. руб.		01 Марта 2016 г., тыс. руб.	
Средства в кассе	75 826 371	(19.14%)	67427165	(24.22%)
Средства на счетах в Банке России	43 338 186	(10.94%)	94724139	(34.03%)
Корсчета НОСТРО в банках (чистых)	112 761 018	(28.46%)	16 360 843	(5.88%)
Межбанковские кредиты, размещенные на срок до 30 дней	104 608 863	(26.40%)	53 135 348	(19.09%)
Высоколиквидные ценные бумаги РФ	59 380 764	(14.99%)	44 487 601	(15.98%)
Высоколиквидные ценные бумаги банков и государств	408 177	(0.10%)	2 628 097	(0.94%)
Высоколиквидные активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	396 262 152	(100.00%)	278 368 978	(100.00%)

Из таблицы ликвидных активов можно сказать, что незначительно изменились суммы средств в кассе, сильно увеличились суммы средств на счетах в Банке России, высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, уменьшились суммы высоколиквидных ценных бумаг РФ, сильно уменьшились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых), межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014) уменьшился за год с 396.26 до 278.37 млрд руб. Таким образом, Банк АО «Альфа-Банк» отвечает нормативным требованиям [2].

На основе структурного анализа активов и пассивов можно получить информационную базу для анализа ликвидности, но для получения полноценной

информации стоит использовать метод расчета коэффициентов ликвидности. Банк России установил нормативы достаточности капитал, мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности (Н1, Н2, Н3, Н4), которые банки обязаны соблюдать ежедневно.

Таблица 4

Показатели нормативов АО «Альфа-Банк»

Показатель	Значение АО «Альфа-Банк» на 01.03.2015	Значение АО «Альфа-Банк» на 01.03.2016	Норматив
Норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1)	11.60	14.62	Норма не менее 10%
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	232.52	106.92	Не менее 15%
Норматив текущей ликвидности (Н3) $\approx$ LCR	185.25	112.95	Не менее 50%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	67.87	55.89	Не более 120%

Рассмотрены значения нормативов на 01 марта 2015 и 2016 годов. Все четыре показателя ликвидности удовлетворяют минимальным критериям нормы, что говорит о том, что методы, которые использовались при планировании структуры банковских активов и пассивов, были выбраны правильно. Благодаря этому риск ликвидности был выдержан на среднем уровне рынка [1].

Можно наблюдать улучшение в отношении показателя Н1. Его значение выросло на 3 ед. и составило 14,62 в 2016 году. Достаточно большое значение этого показателя показывает высокую возможность нивелирования за свой счет вероятных финансовых потерь, тем самым уберегая своих клиентов от нанесения им непредумышленного ущерба.

Коэффициент Н2, так же удовлетворяет нормативные требования ЦБ, его значение и уменьшилось почти в два раза и в 2016 году составило 106,93. Его низкое значение очень выгодно для банка, если рассматривать данный показатель в краткосрочном периоде, так как наличие избыточной ликвидности может негативно сказаться на доходах банка.

В 2016 году норматив Н3 почти достиг минимального значения, он составил 112,95 (минимум – 50%). Поэтому можно сказать, что АО «Альфа-Банк» в состоянии погасить свои текущие обязательства, но в 2016 году ему это будет сделать намного труднее, чем в 2015 г., так как он сократился почти в половину.

Что же касается последнего показателя, то относительно ликвидности долгосрочного периода в банке складывается следующая ситуация: коэффициент Н4 сократился и вместо 67,87 в 2015 г. стал 55,89 в 2016 г. Хотя у банка и стоит только верхняя граница данного коэффициента, его уменьшение свидетельствует о том, что вполне возможно, банку есть смысл изменить свою стратегию относительно депозитной политики в сторону увеличения. Ему необходимо расширение ресурсного потенциала не только за счет усиления депозитной политики, но и развития дополнительного комплекса услуг. Если данные меры будут предприняты, то увеличение данного коэффициента долгосрочной ликвидности гарантировано [6].

Проанализировав структуру активов и пассивов АО «Альфа-Банк», дав оценку нормативам ликвидности можно сделать следующие выводы относительно поставленного вопроса о риске ликвидности банка.

Если целью будет увеличение доходности банка, то необходимо повысить долю активов, приносящих доход, а ликвидные активы должны быть на минимальном уровне (в 2016 году банк соответствует этим требованиям).

В связи с понижением коэффициента текущей ликвидности, необходимо обратить внимание на источники заемных средств. Они должны быть надежны, с наиболее длительными сроками привлечения. Соотношение между активами и пассивами должно быть оптимально, и позволять выполнять банку все обязательства перед кредиторами. Этот сектор очень важен так же при поддержании на высоком уровне прибыльности и ликвидности.

Подытожив, можно сказать, что «Альфа-Банк» является достаточно ликвидным. Для улучшения ситуации в данном секторе руководству банка необходимо постоянно осуществлять мониторинг позиции «ликвидность-прибыльность» и пересмотреть стратегию депозитной политики.



### *Список литературы*

1. Инструкция Банка России от 03.12.2012 №139-И (ред. от 30.11.2015) «Об обязательных нормативах банков» (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 №26104).
2. Указание Банка России от 31.05.2014 №3269-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 12 ноября 2009 года №2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».
3. Платонов В.Д. Банковское дело: стратегическое руководство / В.Д. Платонов. – М.: Консалтбанкир, 2012.
4. Порядина И.В. Основные направления анализа риска ликвидности коммерческого банка / И.В. Порядина // Финансы и Кредит. – 2013.
5. Официальный сайт банка «Альфа-Банк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://alfabank.ru/>
6. Официальный портал банковского аналитика «Анализ банков» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://analizbankov.ru/>
7. Официальный сайт «Банки.ру» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru>
8. Официальный сайт «Газета.ру» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazeta.ru/>
9. Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>