всех получится, для этого понадобятся значительные денежные средства, которые не у всех имеются.

В заключении хочется отметить, что, несмотря на множество факторов, влияющих на цену драгоценных металлов, по прогнозу на 2018 год на цену на золото будут оказывать два разнонаправленных фактора. Усиление американской валюты окажет давление на золото, но возрастающая нестабильность в политике и спрос на популизм по всему миру, особенно в развитых странах будет подталкивать инвесторов к использованию актива-убежища. [8]

По мнению американских аналитиков-оптимистов стоимость золота в 2018 г. увеличится, но не значительно, даже несмотря на рост импорта этого металла Китаем.

Европейские коллеги считают, цена достигла своего максимума, и период роста сменится стабильностью или снизится незначительно, основание — сильное влияние решений Федеральной резервной системы касательно процентных ставок.

Российские прогнозисты считают, что цены продолжают расти на фоне политической обстановки. По их мнению, Россия и Китай давно ищут пути избавления от долларовой зависимости, и это наложит свой отпечаток.

Что касается стоимости серебра, то спад производства продолжится и это приведет к снижению спроса — так считают большинство европейских и американских экспертов их мнение, что цена упадет. Российские же эксперты полагают, что на фоне уменьшения добычи этого металла, произойдет рост стоимости.

Европейские авторитетные источники считают, что если и будет снижение цены на платину, то не значительное, спад продолжится, уменьшится и производство этого металла. А вот Американские источники единства не проявляют и большинство, считает, что период снижения сменится ростом цены, причины — дефицит предложения.

1. Локтионова Ю.Н., Тураева М.. Анализ инфраструктуры финансового рынка и тенденции его развития в России: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции «Наука и инновации в современных условиях». Стерлитамак, 2018.- с. 183-186.
2. Цибульникова В.Ю.. Финансовые рынки : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова.— Томск: Эль Контент, 2011. — 154 с., 2011.
3. Максимова В.Ф., Максимов К.В., Вершинина А.А.. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты. М.: ЕАОИ, — 175 с., 2009.
4. Интернет- ресурс <http://golden-inform.ru/investicii/ot-chego-zavisit-cena-na-zoloto/>
5. Интернет-ресурс <http://gold.ru/news/wgc-itogi-mirovogo-rynka-zolota-za-3-kvartal-2017.html>
6. Интернет-ресурс <https://mining-media.ru/ru/article/ekonomic/12582-globalnyj-rynok-zolota>
7. Интернет-ресурс <https://gold.1prime.ru/news/20170815/218505.html>
8. Интернет-ресурс <https://fortrader.org/opinion/dragocennye-metally-prognoz-po-vsem-metallam-ponizhen.html>

Локтионова Ю.Н., Халилуллина Л.А.

Управление риском ликвидности в банковской системе

*Российский государственный социальный университет
(Россия, Москва)*

doi:10.18411/spc-22-04-2018-18

idsp: 000001:spc-22-04-2018-18

Актуальностью исследования является то, что именно риск ликвидности является основной задачей для банка. Принимая этот риск, банки должны выстроить систему управления им. От ее качества зависит устойчивость функционирования не только отдельного банка, но и стабильность банковской системы в целом.

Целью исследования является изучение источников и видов риска ликвидности в банках.

Одним из основных банковских рисков считается риск ликвидности. Он означает невозможность банка своевременно и без потерь отвечать по своим

обязательствам, удовлетворять потребности клиентов в продуктах и услугах. Риск ликвидности - риск, вызванный несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам [1]. К таким потерям относится недополученная прибыль, связанная с отвлечением ресурсов для поддержания ликвидности.

Оценка ликвидности банка является самой важной и сложной задачей, которая позволяет получить ответ на главный вопрос: может ли банк нести ответственность за свои долги. Круг заинтересованных в объективной, полной и точной оценке позиции ликвидности Банка включает в себя:

1. вкладчик капитала и держатель акций коммерческих банков, заинтересованных в сохранении и укреплении их собственных средств, вложенных в банках;
2. включает кредиторов банков, предоставляющих кредиты;
3. банки, которые несут ответственность перед своими вкладчиками и кредиторами за безопасность своих средств, а также напрямую заинтересованные в поддержании собственной финансовой устойчивости; Центральный банк выполняет денежно-кредитный контроль для реализации государственной экономической политики.

Целью управления ликвидностью банка - это обеспечение способности банка безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении регуляторных требований ЦБ. Особое значение в процессе регулирования деятельности банков имеет управление риском ликвидности. Естественно, банкам, как и другим субъектам экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т.е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь либо вовсе без риска.[2]

Особенностью риска ликвидности является то, что его реализация приводит к дефолту. Рассмотрим источники возникновения рисков:

- рост активов опережающими темпами по сравнению с притоком пассивов;
- одновременная выдача нескольких крупных кредитов или погашений/ изъятие депозитов несколькими крупными клиентами;
- массовый отток вкладов частных клиентов;
- недоступность привлечения с внешних рынков или значительное сокращение лимитов на проведение операций с Банком со стороны банков-контрагентов.

Доступный объем ликвидности - это объем ресурсов, которые Банк поддерживает и контролирует для осуществления нормальной деятельности и оперативного реагирования на случай ухудшения ситуации с ликвидностью.

Оперативные резервы ликвидности - это объём средств, который потенциально может быть привлечен банком краткосрочной перспективе для выполнения своих обязательств или улучшения обязательств нормативов ликвидности.

Существуют различные виды риска ликвидности: риск физической ликвидности; риск нормативной ликвидности; риск структурной ликвидности. Рассмотрим примеры реализации риска физической ликвидности.

Риск физической ликвидности - это неспособность исполнить обязательства из-за физического недостатка средств.

Банк предоставил клиенту кредит 10 млрд руб. сроком на 4 года.

Рисунок 1. Пример физической ликвидности

Кредит предполагает фондировать из 4 годовых пассивов (первый уже привлечен). В случае потери через год доступа к источнику финансирования, банк не сможет пролонгировать/ привлечь новые пассивы для фондирования кредита. В связи с этим происходит дефолт банка.

Рассмотрим пример риска нормативной ликвидности.

Риск нормативной ликвидности - это нарушение обязательных нормативов ликвидности центральным банком.

$$H26 = \frac{\text{Высоколиквидные активы (например, ценные бумаги, средства в ЦБ)}}{\text{Отток средств на горизонте 30 дней – приток средств на горизонте 30 дней}}$$

H26- норматив краткосрочной ликвидности, установленный ЦБ. В случае потери доверия к Банку и, как следствие, массового оттока вкладов физических лиц произойдет уменьшение нормативов H26 и нарушение установленного регулятором лимита. В следствие чего Центральный банк накладывает штрафные санкции, вплоть до отзыва лицензии.

Пример риска структурной ликвидности.

Риск структурной ликвидности - это возможность значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов.

Рисунок 2. Пример структурной ликвидности.

Банк фондирует портфель кредитов крупным депозитом, полученных от Клиента. В случае отзыва клиентом своего депозита для фондирования кредитного портфеля Банк вынужден привлечь средства из других источников, что может быть нереализуемо в короткие сроки. В следствие нереализации в маленькие сроки происходит дефолт Банка.

Целью управления риском ликвидности является обеспечение способности Группы безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении регулятивных требований в сфере управления риском ликвидности как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

Группа подвержена риску ликвидности, поскольку не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения всех имеющихся обязательств. Вместо этого на основании текущей рыночной конъюнктуры, предположений о будущей динамике статей баланса и накопленных исторических данных осуществляется оценка достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

По состоянию на 1 января 2017 года Сбербанк с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, установленные Банком России, так и внутренние лимиты.

Таблица 1

Выполнение нормативов ликвидности, %.

Нормативы ликвидности	ББанком России	Критическое значение Сбербанка	Значение норматива на отчетную дату	
			2015	2016
Нормативы по Сбербанку				
H2	>15	>20	116,4	217,0

Н3	>50	>55	154,4	301,6
Н4	<120	<115	65,5	55,4
Норматив по Группе				
Н26	≥70	≥75	–	101,7

Таким образом, управление риском ликвидности, является цена(риск обусловлен ценой, по которой могут быть проданы активы, и ставкой процента, по которой могут быть привлечены пассивы) и количественных компонентов (риск обусловлен расположением в банке активов, которые могут быть проданы, и возможностью на рынке обзавестись средствами по любой цене).

1. Письмо Банка России от 05.02.2013 N 16-Т "О Методических рекомендациях "О порядке составления кредитными организациями финансовой отчетности"
2. Тарханова Е.А. Устойчивость коммерческих банков. Тюмень. «ВекторБук», 2013.
3. Локтионова Ю.Н., Янина О.Н. АНТИКРИЗИСНОЕ УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ. Учебное пособие / Москва, 2017.