

---

русского рубля – втрое (реальные курсы), цены за 8 месяцев 2011 года увеличились более чем на 80%. Во всяком случае эта ситуация в течение года с завидной постоянностью сама себя воспроизводила. В центре всего, конечно, валютный кризис. Чем больше экономика Беларуси производит, чем больше экспортирует, тем еще больше импортирует. Тем больше отрицательное сальдо торгового баланса (по товарам – рекордные минус 3,57 млрд долларов за 4 месяца 2011 года). Чем оно больше, тем больше дефицит валюты. Чем больше дефицит валюты, тем слабее обменный курс белорусского рубля, меньше наша зарплата, больше цены. И никто толком не знал, как выйти из этого порочного круга.

### **Литература**

1. Гришина, О.В. Практика риск-менеджмента в российских банках: риски есть, системы нет / О.В. Гришина, П.А. Самиев // Управление финансовыми рисками [Электронный ресурс]. – май 2006. – Режим доступа: <http://raexpert.ru/editions/article6/> – Дата доступа: 20.02.2012.
2. Ковалев, П. Основы организации банковского риск-менеджмента / Петр Ковалев // Финансовый директор. – 2008. – № 5.

## **УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

**А.А. Зыль**

*Минский институт управления, г. Минск, Беларусь  
anzyl1986@gmail.com*

Для банка крайне важной является реальная и потенциальная возможность обеспечивать равновесие входящих и исходящих денежных потоков в настоящем и будущем. При этом необходимо отметить, что ликвидность коммерческого банка – это динамическое состояние, то есть оно характеризуется не столько статическими показателями баланса (хотя этот фактор необходимо учитывать), сколько способностью банка проводить активную политику в области управления ликвидностью и обеспечивать равновесие проходящих через него денежных потоков без ущерба для прибыльности [1].

Вопрос определения факторов, влияющих на ликвидность, является крайне важным, так как в банковской практике зачастую определить эти факторы – значит предвидеть и предотвратить возможные негативные изменения. Основные факторы, влияющие на ликвидность, связаны с характерными чертами ликвидности банка.

Первый фактор – это соотношение активов и пассивов по суммам и срокам их размещения и привлечения. Это создает основу для будущих и текущих денежных потоков. Чем больше уровень соответствия активов и пассивов банка по суммам и срокам, тем меньше вероятность того, что равновесие денежных потоков банка нарушится.

Второй фактор – это ликвидность активов банка. Данный фактор измеряется минимальным сроком, который должен пройти, чтобы активы преобразовались во входящие денежные потоки. Это возможно в случае их погашения или продажи.

Третий фактор – стабильность ресурсной базы банка. Как правило, стабильность ресурсной базы связывается со структурой депозитов по суммам и срокам возможности их изъятия. Критерием качества депозитов является их стабильность. Чем больше доля стабильных депозитов, тем выше ликвидность банка. При этом наибольшей стабильностью обладает условно постоянная часть депозитов до востребования.

Четвертый фактор – это возможность привлечения денежных средств на денежном рынке. В условиях отсутствия кризиса ликвидности банковской системы она определяется финансовым состоянием банка, долей межбанковских кредитов в общем размере привлеченных средств, частотой заимствования на рынке.

Пятый фактор – это наличие и соблюдение в банке процедур в рамках общей системы управления ликвидностью банка. Этот фактор предполагает наличие у банка политики по управлению ликвидностью и наличие подразделений, ответственных за поддержание должного уровня ликвидности [2].

Методы управления ликвидностью в основном различаются подходами к определению источников или фондов ликвидных денежных средств, с помощью которых банки могут исполнять свои обязательства. Существуют следующие методы:

- 1) балансировки активно-пассивных операций по срокам (доктрина «реальных векселей»);
- 2) обеспечения ликвидности за счет накопления собственных ликвидных активов (метод управления активами);

---

---

3) использования заемных средств для исполнения собственных обязательств (метод управления пассивами);

4) комбинированный метод использования как собственных ликвидных активов, так и пассивов (сбалансированное управление ликвидностью) [3].

Анализ современных тенденций в области управления риском ликвидности позволяет автору выделить следующие элементы комплексной системы управления риском ликвидности:

– регламенты (порядки) предоставления информации подразделениями банка, включающие вопросы разграничения полномочий и установление ответственности;

– регулярное представление отчетов установленной формы о состоянии ликвидности органам управления банка (периодичность предоставления отчетности и ее состав утверждаются Правлением и внутренними нормативными документами);

– систему анализа состояния ликвидности;

– анализ состояния мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности, обеспечение соблюдения обязательных нормативов ликвидности, установленных Национальным банком Республики Беларусь, анализ причин невыполнения и определение мер по доведению показателей как минимум до нормативных значений;

– анализ структуры и концентрации активов и пассивов банка, состояния требований (особенно с просроченными сроками) и обязательств (особенно при наличии угрозы досрочного предъявления);

– оперативный анализ состояния ликвидности и управление текущей платежной позицией банка по корреспондентскимostro-счетам в течение операционного дня. Управление открытой валютной позицией Банка в части обеспечения ликвидности в отдельных валютах;

– анализ перспективной ликвидности с целью обеспечения платежеспособности банка на всех временных горизонтах;

– GAP-анализ;

– оценку перспективной ликвидности банка на основе анализа потоков денежных средств в соответствии с реальными сроками реализации активов, погашения и востребования обязательств;

– определение рациональной потребности банка в ликвидных средствах, включая определение избытка/дефицита ликвидности;

– анализ состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для банка развития событий, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов, иными обстоятельствами, влияющими на состояние ликвидности банка [4,5].

Таким образом, существует значительное количество элементов, характеризующих комплексную и эффективную систему управления риском ликвидности в коммерческом банке. Применение конкретного набора вышеуказанных элементов определяется как размером самого банка, так и степенью развития его бизнес-процессов.

### **Литература**

1. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision. Basel committee on banking supervision, 2008.
2. International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring (consultative document). Basel committee on banking supervision, 2009.
3. Акимов, О.Л. Ликвидность под надзором: новые инициативы Базельского комитета / О.Л.Акимов // Банковское дело. – 2010. – № 8.
4. Романов, В.И. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков / В.И.Романов // Инвестиции в России. – 2007. – №12. – С. 41–43.
5. Иванов, В.В. Проблемы оценки рисков потери ликвидности российских банков / В.В.Иванов // Лизинг. – 2011. – № 6.

## **ИЗМЕНЕНИЯ В СИСТЕМЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ – 2012**

**И.М. Лазаревич**

*Минский институт управления, г. Минск, Беларусь*

Реформирование системы налогообложения продолжается с целью упрощения налогового законодательства с минимальными потерями для бюджета. Так, изменения налогового законодательства по объему составляют одну четвертую часть Особенной части Налогового кодекса. Снижение налоговых