

Е. П. Бочаров, Е. В. Данилова, А. Г. Иванча

Оценка ликвидности коммерческих банков методами эконометрики и имитационного моделирования

Ликвидность — важнейший фактор при выборе управленческих решений для поддержания стабильности и эффективности коммерческих банков. Мировой финансово-экономический кризис, начавшийся в декабре 2007 года, проявляется как кризис банковской ликвидности. Для оценки и прогноза компоненты ликвидности предлагаются подходы, основанные на методах эконометрики и имитационного моделирования.

К концу 2008 года в нашей стране сложилась ситуация, когда без помощи государства даже наиболее крупные и считавшиеся устойчивыми коммерческие банки не могут выполнять свою важнейшую функцию — кредитование реального сектора экономики. Анализ причин мирового финансово-экономического кризиса выходит за рамки данной работы, но можно утверждать, что неэффективное управление в банковской сфере сыграло здесь не последнюю роль. Банковские аналитики редко занимались серьезным прогнозированием денежных потоков, классификацией и способами реагирования на возникновение кризисных ситуаций. Работы, посвященные поиску возможных источников дополнительной ликвидности, были единичны, а их результаты внедрены на практике лишь в отдельных банках [1].

Согласно Инструкции Центрального банка РФ [2] выделяются три основных вида нормативов ликвидности:

- *норматив мгновенной ликвидности* банка (Н2), который регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня;
- *норматив текущей ликвидности* банка (Н3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней;
- *норматив долгосрочной ликвидности* банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 365 календарных дней.

Перечисленные нормативы мало чем могут реально помочь банковским аналитикам, поскольку определяются через существенно случайные величины, методы оценки которых никак не регламентированы. Например, норматив мгновенной ликвидности банка Н2 определяется в Инструкции [2] следующим образом:

$$H2 = \frac{L_{ам}}{O_{вм}} 100\%, \quad (1)$$

где $L_{ам}$ — высоколиквидные активы, т. е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или), в случае необходимости, реализованы в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе на его корреспондентских счетах в Банке России, в банках стран из числа «группы развитых стран»; средства в кассе банка;

$O_{вм}$ — обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении. Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается Центральным банком РФ в размере 15%.

Высокая вариабельность и случайный характер показателей $L_{ам}$ и $O_{вм}$ указывают на то, что серьезная оценка мгновенной ликвидности (как впрочем и других видов ликвидности)