

## ФОРМИРОВАНИЕ И РЕАЛИЗАЦИЯ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ ЛИКВИДНОСТЬЮ

**Аннотация.** В статье определена роль и значимость политики управления банковской ликвидностью на основе общепринятых позиций российских и зарубежных ученых, выделены специфические особенности кредитной деятельности. Предложен алгоритм формирования и реализации политики управления банковской ликвидностью, в основу которого положена авторская методика оценки эффективности политики управления банковской ликвидностью, отличающаяся от общепринятой методики мегарегулятора включением группы показателей, разрабатываемых кредитной организацией самостоятельно для оценки достижения поставленных целей, и интеграцией всех финансовых показателей в единый показатель оценки эффективности реализуемой банком политики управления банковской ликвидностью. Данная методика позволяет определить уровень соблюдения интересов всех субъектов управления банком и на этой основе рассчитать рейтинг приоритетов в реализации интересов субъектов управления и клиентов кредитной организации по результатам проводимой политики управления банковской ликвидностью.

**Ключевые слова.** Финансовая политика кредитной организации; ликвидность кредитной организации; оценка эффективности политики управления банковской ликвидностью.

**Информация о статье.** Дата поступления 18 ноября 2014 г.; дата принятия к печати 2 декабря 2014 г.; дата онлайн-размещения 31 января 2015 г.

Ye. G. Shatkovskaya

Ural State Mining University,  
Yekaterinburg, Russian Federation

## FORMATION AND IMPLEMENTATION OF POLICY OF MANAGEMENT OF BANK LIQUIDITY

**Abstract.** The article defines the role and significance of bank liquidity management policy in terms of generally accepted positions of Russian and foreign scientists, identifies specific features of credit activity. It offers an algorithm of forming and implementing the policy of bank liquidity management based on the author's technique of assessing efficiency of bank liquidity management policy that differs from the generally accepted technique of the mega-regulator by including a group of indicators developed by the credit organization independently for assessing achievement of the desired goals and integration of all financial indicators into a uniform assessment indicator for efficiency of policy of bank liquidity management implemented by the bank. This technique allows to determine the level of balance of interests of all bank management subjects and, thereupon, to calculate the priority rating in implementing the interests of management subjects and credit organization clients according to the results of the pursued policy of bank liquidity management.

**Keywords.** Financial policy of credit organization; liquidity of credit organization; assessment of efficiency of management bank liquidity policy.

**Article info.** Received September 11, 2014; accepted September 15, 2014; available online January 31, 2015.

Политика управления банковской ликвидностью формируется собственниками кредитной организации в составе ее финансовой политики, определяет принципы привлечения банковских ресурсов и размещения денежных средств в доходные банковские продукты, дифференцированные по срокам и видам. Эффективная реализация политики управления банковской ликвидностью позволяет формировать положительное сальдо результирующего денежного потока и обеспечивать способность банка своевременно и в полном объеме отвечать по принятым обязательствам.

Объектом финансового управления кредитной организации в рамках политики управления ликвидностью выступают денежные потоки — движение наличных и безналичных денежных средств, опосредующее различные виды ее деятельности (операционную, инвестиционную и финансовую). Эффективная организация денежных потоков банка призвана обеспечить рациональное соотношение между общими объемами входящих и исходящих денежных средств при условии получения их прироста на конец отчетного периода.

В мировой и российской банковской практике в целях регулирования способности банков обеспечить своевременное и полное выполнение денежных и иных обязательств, реализуемой в форме проведения транзакций с использованием финансовых инструментов, устанавливаются экономические нормы и стандарты ликвидности.

Современная трактовка ликвидности (от лат. *liquidus* — жидкий, текучий) как «легкости реализации, продажи, превращения материальных ценностей в наличные деньги» [7] позволяет под ликвидностью кредитной организации понимать подвижность ее активов, обеспечивающую способность кредитной организации своевременно, в полном объеме и по приемлемой цене выполнять долговые обязательства перед клиентами.

Ликвидность является одним из основных направлений комплексного подхода к оценке финансовой устойчивости кредитной организации. Реальная оценка состояния ликвидности ее баланса проводится с помощью расчета специальных показателей, которые отражают соотношение активов и пассивов или структуру активов. Такими показателями являются коэффициенты ликвидности.

В настоящее время в связи с переходом мирового банковского сообщества на новый подход к регулированию банковской деятельности в рамках международной программы банковского регулирования «Базель III» предусмотрено введение требований к состоянию банковской ликвидности в виде следующих нормативов:

- показателя Liquidity Coverage Ratio (LCR) — краткосрочной ликвидности как соотношение на уровне не менее 100 % между высоколиквидными активами и ожидаемым 30-дневным оттоком банковской ликвидности;
- показателя Net Stable Funding Ratio (NSFR) — чистого стабильного фондирования, в соответствии с которым необходимый объем стабильного финансирования должен полностью покрываться доступным объемом стабильного фондирования<sup>1</sup>.

Введение указанных нормативов ликвидности в мировую банковскую практику должно стандартизировать банковскую деятельность в рамках мирового банковского пространства, присоединившегося к Базельскому соглашению, и повысить уровень финансовой устойчивости кредитных организаций.

Управление банковской ликвидностью, как отмечают российские и зарубежные ученые, тесно связано с управлением рисками [3; 4]. П. С. Роуз утверждает, что «недостаточный уровень ликвидности часто является первым признаком наличия у банка серьезных финансовых затруднений» [8, с. 323]. Ю. В. Рожков считает, что «потоки платежей в банк носят вероятностную, а из банка — неопределенную природу» [1, с. 42]. Дж. Синки отмечает, что депози-

<sup>1</sup> Внедрение регулятивных требований Базель III в России (этапы, параметры, ожидаемые последствия внедрения). URL : <http://npk.akorb.ru/stat/npk/2013/result/Вьюгин.pdf>.

ты как источники, а кредиты как конечная цель потоков средств имеют разную ликвидность, срочность, риск и валюту; они могут по-разному распределяться в пространстве [6, с. 24]. При этом риск ликвидности имеет две составляющие — ценовую и количественную: с одной стороны, риск возникает при покупке / продаже инструментов ликвидности по цене, отличающейся от среднерыночной или балансовой; с другой, связан с наличием у банка легкорезализуемых активов и возможности приобретения на рынке средств по любой цене [5, с. 204–234].

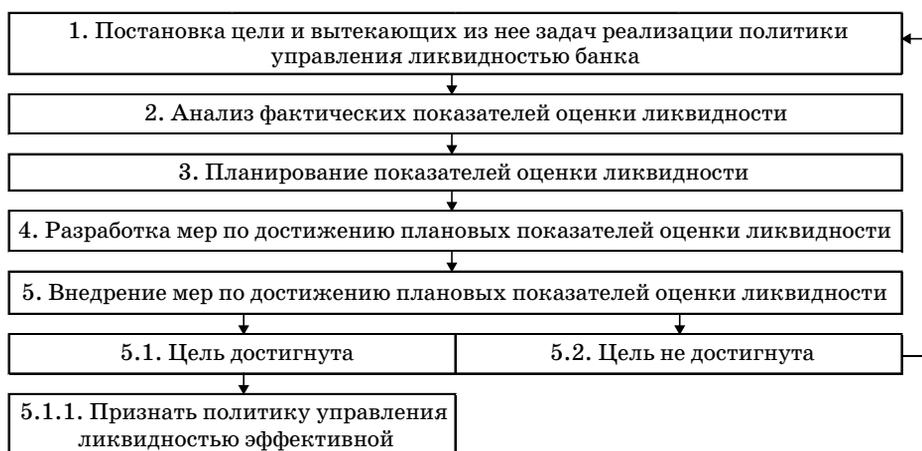
Управление банковской ликвидностью следует осуществлять с учетом текущих требований регулирующих органов, прогнозных изменений банковского регулирования и в соответствии с внутренними приоритетами кредитных организаций, прописанными в ее финансовой политике.

Как отмечает О. И. Лаврушин, централизованное управление ликвидностью на уровне регулятора осуществляется в целях поддержания ликвидности каждой кредитной организации, входящей в национальную банковскую систему [2, с. 207], а децентрализованное управление ликвидностью на уровне конкретной кредитной организации направлено на «предотвращение рисков ликвидности и платежеспособности; ... обеспечение оптимального сочетания ликвидности и прибыльности в целях недопущения сверхликвидности и потери некоторой доходности» [Там же, с. 209].

В этой связи определение эффективности политики управления входящими и исходящими денежными потоками на уровне внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией осуществляется на основе следующих трех групп показателей оценки ее ликвидности:

1. Обязательные экономические нормативы, установленные Банком России<sup>1</sup>.
2. Оценочные показатели, установленные Банком России, рекомендуемые к выполнению и учитываемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации<sup>2</sup>.
3. Внутренние показатели, установленные кредитной организацией самостоятельно.

Разработаем алгоритм формирования и реализации политики управления ликвидностью кредитной организации с учетом специфики организации и регулирования банковской деятельности (рис.).



Алгоритм формирования и реализации политики управления банковской ликвидностью

<sup>1</sup> Об обязательных нормативах банков : инструкция Банка России от 3 дек. 2012 г. № 139-И (ред. от 30 мая 2014 г.).

<sup>2</sup> Об оценке экономического положения банков : указание Банка России от 30 апр. 2008 г. № 2005-У (ред. от 11 июня 2014 г.).

На 1-м этапе «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации политики управления ликвидностью банка» определяется цель — формирование эффективной политики управления банковской ликвидностью при условии обеспечения согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления и клиентов. К вытекающим из нее задачам можно отнести: проведение анализа фактических показателей оценки ликвидности; планирование показателей оценки ликвидности; разработка и реализация мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности; оценка достигнутых результатов и при необходимости корректировка целей и/или мер по достижению плановых показателей.

На 2-м этапе «Анализ фактических показателей оценки ликвидности» проводится анализ достигнутых значений финансовых показателей оценки ликвидности (табл. 1). Фактическое значение достигнутых показателей по предлагаемой автором методике оценивается по балльной оценке от 1 до 3, при этом 3 соответствует агрессивному характеру проведения кредитной политики в части соблюдения конкретного показателя; 2 — умеренному; 1 — консервативному.

Группа 1 «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» включает показатели, соответствующие фактическим значениям обязательных нормативов  $H2$ ,  $H3$  и  $H4^1$ . Обобщенный показатель по группе 1 «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором»  $Г1БЛкв$  представляет собой среднее взвешенное значение показателей  $БЛкв1.1$ ,  $БЛкв1.2$  и  $БЛкв1.3$ , рассчитанное по следующей формуле:

$$Г1БЛкв = \frac{\sum_{i=1}^3 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^3 \text{вес}_i},$$

где  $\text{балл}_i$  — оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);  $\text{вес}_i$  — оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Группа 2 «Оценочные показатели, установленные регулятором» включает показатели, соответствующие фактическим значениям оценочных показателей  $ПЛ1$ ,  $ПЛ2$ ,  $ПЛ3$ ,  $ПЛ4$ ,  $ПЛ5$ ,  $ПЛ6$ ,  $ПЛ7$ ,  $ПЛ8$ ,  $ПЛ9$ ,  $ПЛ10$ ,  $ПЛ11^2$ . Обобщенный показатель по группе 2 «Оценочные показатели, установленные регулятором»  $Г2БЛкв$  представляет собой среднее взвешенное значение показателей  $БЛкв2.1$ ,  $БЛкв2.2$ ,  $БЛкв2.3$ ,  $БЛкв2.4$ ,  $БЛкв2.5$ ,  $БЛкв2.6$ ,  $БЛкв2.7$ ,  $БЛкв2.8$ ,  $БЛкв2.9$ ,  $БЛкв2.10$  и  $БЛкв2.11$ , рассчитанное по следующей формуле:

$$Г2БЛкв = \frac{\sum_{i=1}^{11} (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^{11} \text{вес}_i}.$$

<sup>1</sup> Об обязательных нормативах банков : инструкция Банка России от 3 дек. 2012 г. № 139-И (ред. от 30 мая 2014 г.).

<sup>2</sup> Об оценке экономического положения банков : указание Банка России от 30 апр. 2008 г. № 2005-У (ред. от 11 июня 2014 г.).

Балльная и весовая оценка ликвидности кредитной организации, %

Группа	Показатель	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
			балл 1 (высокий)	балл 2 (средний)	балл 3 (низкий)	
1. Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором Г1БЛкв	Норматив мгновенной ликвидности банка <i>БЛкв1.1</i>	3	≥ 15	–	< 15	3
	Норматив текущей ликвидности банка <i>БЛкв1.2</i>	3	≥ 50	–	< 50	
	Норматив долгосрочной ликвидности банка <i>БЛкв1.3</i>	3	≤ 120	–	> 120	
2. Оценочные показатели, установленные регулятором Г2БЛкв	Показатель общей краткосрочной ликвидности <i>БЛкв2.1</i>	2	≥ 30	< 30 и ≥ 20	< 20	2
	Показатель мгновенной ликвидности <i>БЛкв2.2</i>	3	≥ 17	< 17 и ≥ 16	< 16	
	Показатель текущей ликвидности <i>БЛкв2.3</i>	3	≥ 55	< 55 и ≥ 52	< 52	
	Показатель структуры привлеченных средств <i>БЛкв2.4</i>	2	≤ 25	> 25 и ≤ 40	> 40	
	Показатель зависимости от межбанковского рынка <i>БЛкв2.5</i>	2	≤ 8	> 8 и ≤ 18	> 18	
	Показатель риска собственных вексельных обязательств <i>БЛкв2.6</i>	2	≤ 45	> 45 и ≤ 75	> 75	
	Показатель небанковских ссуд <i>БЛкв2.7</i>	1	≤ 85	> 85 и ≤ 120	> 120	
	Показатель усреднения обязательных резервов <i>БЛкв2.8</i>	2	–	–	Наличие факта	
	Показатель обязательных резервов <i>БЛкв2.9</i>	2	–	1–2 дня	≥ 3 дней	
	Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков <i>БЛкв2.10</i>	2	≤ 80	> 80 и ≤ 180	> 180	
3. Внутренние показатели, установленные кредитной организацией ГЗБЛкв	Доля вкладов физических лиц в пассивах <i>БЛкв3.1</i>	3	< 27	≥ 27 и ≤ 37	> 37	3
			< 17	≥ 17 и ≤ 27	> 27	
			< 21	≥ 21 и ≤ 31	> 31	
			< 22	≥ 22 и ≤ 32	> 32	
			< 38	≥ 38 и ≤ 46	> 46	
	Показатель чистого стабильного фондирования <i>БЛкв3.2</i>	3	–	–	–	
	Уровень стабильности ресурсов <i>БЛкв3.3</i>	3	≥ 55	< 55 и ≥ 40	< 40	
	Структурное соотношение вкладов <i>БЛкв3.4</i>	3	≤ 0,65	> 0,65 и ≤ 1,2	> 1,2	
	Уровень сальдо результирующего денежного потока <i>БЛкв3.5</i> , тыс. р.	3	> 0	0	< 0	
	Уровень общей ликвидности <i>БЛкв3.6</i>	2	≥ 25	< 25 и ≥ 20	< 20	

Группа 3 «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» включает показатели:

– доля вкладов физических лиц в пассивах *БЛкв3.1* — на основании данных Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка; рассчитывается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году<sup>1</sup>;

– чистое стабильное фондирование *БЛкв3.2* — в соответствии с документом<sup>2</sup>;

– уровень стабильности ресурсов *БЛкв3.3* — как соотношение консолидированного показателя «Долгосрочные привлеченные средства» формы 101 «Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета» и показателя «Всего обязательств» за вычетом «Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон» по данным Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка;

– структурное соотношение вкладов *БЛкв3.4* — как соотношение консолидированного показателя «Депозиты до востребования» и консолидированного показателя «Срочные депозиты» формы 101 «Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета» анализируемого банка;

– уровень сальдо результирующего денежного потока *БЛкв3.5* — на основе Отчета о движении денежных средств (форма 0409814);

– уровень общей ликвидности *БЛкв3.6* — как процентное соотношение показателя «Текущие ликвидные активы» на основе «Информация об обязательных нормативах» (форма 0409135) и «Всего активов» по Бухгалтерскому балансу в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по группе 3 «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» *ГЗБЛкв* представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛкв3.1*, *БЛкв3.2* и *БЛкв3.3*, *БЛкв3.4*, *БЛкв3.5*, *БЛкв3.6*, рассчитанное по следующей формуле:

$$ГЗБЛкв = \frac{\sum_{i=1}^6 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^6 \text{вес}_i}.$$

Обобщенный показатель *ГЗБЛкв* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» *БЛкв*, который представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БЛкв*, *Г2БЛкв* и *ГЗБЛкв*, рассчитанное по следующей формуле:

$$БЛкв = \frac{\sum_{i=1}^3 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^3 \text{вес}_i}.$$

Интересы субъектов управления в соответствии с их специфическими целями отражаются в следующих оценочных показателях (табл. 2).

<sup>1</sup> Официальный сайт Центрального банка РФ. URL : [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

<sup>2</sup> Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций. URL : <http://cbr.ru/analytics/?PrId=bnksyst>.

**Обобщенные показатели для определения уровня соблюдения интересов субъектов управления при реализации политики управления ликвидностью кредитной организации**

Субъект	Название группы	Обобщенные показатели
Центральный банк РФ (регулятор)	Группа 1 «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности»	<i>Г1БЛкв</i>
	Группа 2 «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности»	<i>Г2БЛкв</i>
Собственники и менеджеры кредитной организации	Группа 1 «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности»	<i>Г1БЛкв</i>
	Группа 2 «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности»	<i>Г2БЛкв</i>
	Группа 3 «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности»	<i>Г3БЛкв</i>

Центральный банк РФ как уполномоченный государством орган по отношению к кредитной организации выступает внешним по отношению к кредитной организации субъектом ее управления. Его специфические интересы определены действующим законодательством — обеспечение устойчивости банковской системы в целом через обеспечение устойчивости каждой отдельно взятой кредитной организации<sup>1</sup>.

Интересы собственников кредитной организации лежат в сфере целей создания кредитной организации. Менеджеры участвуют в прибылях кредитной организации соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия; экономические интересы топ-менеджеров простираются до возможности перехода в ранг собственника.

Интересы клиентов сводятся к сохранению кредитной организацией платежеспособности в краткосрочной и долгосрочной перспективе, возможности пользоваться депозитными продуктами различных сроков привлечения денежных средств (табл. 3).

Таблица 3

**Показатели для определения уровня соблюдения интересов клиентов при реализации политики управления ликвидностью кредитной организации**

Название группы	Показатель
Группа 1 «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности» <i>Г1БЛкв</i>	Норматив мгновенной ликвидности банка <i>БЛкв1.1</i>
	Норматив текущей ликвидности банка <i>БЛкв1.2</i>
	Норматив долгосрочной ликвидности банка <i>БЛкв1.3</i>
Группа 3 «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности» <i>Г3БЛкв</i>	Уровень стабильности ресурсов <i>БЛкв3.4</i>
	Структурное соотношение вкладов <i>БЛкв3.5</i>
	Средний срок хранения вложенной денежной единицы <i>БЛкв3.6</i>
	Коэффициенты излишка/недостатка ликвидности по срокам <i>БЛкв3.9</i>

На 3-м этапе «Планирование показателей оценки ликвидности» на основе проведенного анализа состояния ликвидности кредитной организации осуществляется планирование обозначенных ранее показателей на уровне, соответствующем целям банка при условии выполнения требований регулирующих органов.

<sup>1</sup> О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 26 апр. 1995г. № 86-ФЗ (ред. от 21 июля 2014 г.).

В процессе планирования уровня показателей ликвидности следует учитывать воздействие следующих факторов:

- соответствие сроков размещения средств срокам привлечения ресурсов;
- структура активов баланса кредитной организации;
- зависимость от уровня риска отдельных активных операций;
- степень кредитоспособности заемщиков банка;
- соотношение срочных вкладов депозитов до востребования в обязательствах.

Обязательные экономические нормативы ликвидности кредитной организации, установленные Банком России, рассчитываются ежедневно, соответственно, период планирования уровня значений данных показателей целесообразно устанавливать от 1 дня. Планы по выбранным банком самостоятельно внутренним показателям оценки состояния ликвидности пересматриваются в соответствии с финансовой политикой кредитной организации, реализуемой стратегией и исходя из текущего финансового состояния.

На 4-м этапе «Разработка мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности» основным мероприятием, улучшающим состояние банковской ликвидности, автор предлагает считать поддержание сальдо результирующего денежного потока на уровне больше или равно нулю. Это возможно в результате обеспечения:

- сбалансированного соотношения активов и обязательств по срокам и по суммам;
- формирования рациональных структур активов и обязательств;
- поддержания уровня банковских рисков на допустимом уровне.

На 5-м этапе «Внедрение мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности» проводится реализация разработанных мероприятий по улучшению состояния ликвидности кредитной организации.

В случае достижения плановых показателей следует признать реализованные мероприятия по улучшению состояния ликвидности кредитной организации и политику управления ликвидностью эффективными. Если плановые значения показателей не достигнуты, необходимо вновь проанализировать сложившуюся ситуацию и выявить причины отклонений, в случае необходимости пересмотреть политику управления ликвидностью, откорректировать в соответствии с ней плановые значения показателей и пересмотреть мероприятия по их достижению. Поддержание показателей ликвидности на заданном уровне способствует повышению эффективности размещения средств в активные операции, оптимальному увеличению пассивов, что в целом минимизирует риски при проведении коммерческой деятельности кредитных организаций.

Следование предлагаемому алгоритму в процессе формирования и реализации политики управления банковской ликвидностью позволит не только оценить уровень выполнения обязательных и оценочных показателей, установленных регулятором, но и определить тип проводимой кредитной политики и его соответствие интересам собственника банка, заявленным на этапе ее разработки.

#### Список использованной литературы

1. Арисов И. И. Управление ликвидностью многопрофильного коммерческого банка / И. И. Арисов, С. Н. Власов, Ю. В. Рожков ; под науч. ред. Ю. В. Рожкова. — Хабаровск : РИЦ ХГАЭП, 2003. — 152 с.
2. Банковский менеджмент : учеб. / О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Кнорус, 2010. — 560 с.
3. Жигас М. Г. Развитие страховой защиты и финансово-экономические особенности страховой деятельности / М. Г. Жигас // Известия Иркутской государственной экономической академии. — 2014. — № 4 (96). — С. 28–39.
4. Курганский С. А. Политика Центрального банка Китая в условиях глобального финансового кризиса / С. А. Курганский, Т. Сюэфэй // Известия Иркутской государ-

ственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). — 2012. — № 6. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=16449>.

5. Синки Дж. Управление финансами в коммерческом банке : пер. с англ. / Дж. Синки. — М. : Catallaxy, 1994. — 678 с.

6. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг : пер. с англ. / Дж. Синки. — М. : Альпина Бизнес Букс, 2007. — 1018 с.

7. Современный словарь иностранных слов / под ред. Л. Н. Комарова. — М. : Рус. яз., 1992. — 740 с.

8. Роуз П. С. Банковский менеджмент : пер. с англ. / П. С. Роуз. — М. : Дело ЛТД, 1995. — 768 с.

## References

1. Arisov I. I., Vlasov S. N., Rozhkov Yu. V. *Upravlenie likvidnost'yu mnogoprofil'no-go kommercheskogo banka* [Liquidity management in the multi-purpose commercial bank]. Khabarovsk, RITs KhGAEP Publ., 2003. 152 p.

2. Lavrushin O. I., Mamonova I. D. *Bankovskii menedzhment* [Banking Management]. 3<sup>th</sup> ed. Moscow, Knorus Publ., 2010. 560 p.

3. Zhigas M. G. Development of insurance protection and financial and economic features of insurance activity. *Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy*, 2014, no. 4 (96), pp. 28–39. (In Russian).

4. Kurgansky S. A., Xuefei Tan. China Central Bank's policy in the context of global financial crisis. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) (elektronnyy zhurnal) = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law) (online journal)*, 2012, no. 6. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=16449>. (In Russian).

5. Sinki Dzh. *Upravlenie finansami v kommercheskom banke* [Finance management in commercial banks]. Moscow, Catallaxy Publ., 1994. 678 p.

6. Sinki Dzh. *Finansovyy menedzhment v kommercheskom banke i v industrii finansovykh uslug* [Financial management in commercial banks and in the financial service sector]. Moscow, Al'pina Biznes Buks Publ., 2007. 1018 p.

7. Komarov L. N. (ed.). *Sovremennyy slovar' inostrannykh slov* [Modern Dictionary of Foreign Words]. Moscow, Russkii yazyk Publ., 1992. 740 p.

8. Rouz P. S. *Bankovskii menedzhment* [Banking Management]. Moscow, Delo LTD Publ., 1995. 768 p.

## Информация об авторе

Шатковская Екатерина Григорьевна — кандидат экономических наук, доцент, кафедра финансов и кредита, Уральский государственный горный университет, 620144, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, 30, e-mail: e\_shatkovskaya@mail.ru.

## Author

Yekaterina G. Shatkovskaya — PhD in Economics, Associate Professor, Chair of Finance and Credit, Ural State Mining University, 30 Kuybyshev St., 620144, Yekaterinburg, Russian Federation; e-mail: e\_shatkovskaya@mail.ru.

## Библиографическое описание статьи

Шатковская Е. Г. Формирование и реализация политики управления банковской ликвидностью / Е. Г. Шатковская // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). — 2015. — Т. 6, № 1. — URL : <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19953>. — DOI: [10.17150/2072-0904.2015.6\(1\).3](https://doi.org/10.17150/2072-0904.2015.6(1).3).

## Reference to article

Shatkovskaya Ye. G. Formation and implementation of policy of management of bank liquidity. *Izvestiya Irkutskoy gosudarstvennoy ekonomicheskoy akademii (Baykalskiy gosudarstvennyy universitet ekonomiki i prava) = Izvestiya of Irkutsk State Economics Academy (Baikal State University of Economics and Law)*, 2015, vol. 6, no. 1. Available at: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=19953>. DOI: [10.17150/2072-0904.2015.6\(1\).3](https://doi.org/10.17150/2072-0904.2015.6(1).3). (In Russian).