

С.М.Морозько

ОАО «Белагропромбанк», s.morozko@belapb.by

Вопросы управления и сбалансированности активов и пассивов коммерческого банка и, как следствие, обеспечения ликвидности деятельности любого коммерческого банка являются ключевыми факторами их надежного и безопасного функционирования, в особенности в условиях девальвации белорусского рубля в течение 2011 года, а также структурных изменениях в белорусской экономике.

В настоящее время в экономической литературе Республики Беларусь и ближнего зарубежья лишь ограниченное число источников содержат систематизированный подход к анализу составляющих ликвидности.

Данная статья ставит задачу в первую очередь представить алгоритм, как набор последовательных этапов анализа ликвидности, именно в части выявления факторов, негативно влияющих на ликвидность и выработки мероприятий, направленных на снижение/исключения их воздействия.

Ликвидность банка - способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами [1, с.140].

В данной статье будем рассматривать ликвидность с позиции: стационарную ликвидность (запас) и текущую ликвидность (поток или оборот).

Ликвидность-запас характеризует ликвидность Банка на определенный момент и показывает наличие в балансе Банка определенного количества (запаса) активов, которые могут быть направлены на цели погашения обязательств Банка перед клиентами и контрагентами.

Ликвидность-поток (ликвидная позиция) характеризует текущую ликвидность Банка и показывает состояние ликвидности-запаса в краткосрочном периоде, т.е. позволяет определить ее прогнозные значения и динамические изменения с учетом влияния входящих и исходящих денежных потоков, а также способности Банка изменять структуру пассивов и активов.

Недостаток ликвидности (отрицательная ликвидность) - состояние ликвидной позиции, при котором объем использования ликвидных средств превышает величину их источников.

Избыток ликвидности (положительная ликвидность) - состояние ликвидной позиции, при котором величина источников ликвидных средств превышает объем использования ликвидных средств.

В целом алгоритм анализа состояния ликвидности коммерческого банка можно разделить на следующие этапы:

1. Анализ динамики и уровня ликвидности Банка.
2. Анализ динамики показателей ликвидности. Соблюдение пруденциальных нормативов.
3. Анализ внешних макроэкономических факторов, оказывающих влияние на ликвидность Банка.
4. Анализ внутренних факторов, оказывающих влияние на ликвидность Банка.

1. Анализ динамики и уровня ликвидности банка.

Анализ осуществляется по следующим направлениям:

а). Анализ фактически сложившихся значений разрыва ликвидности, в рамках которого необходимо изучить следующие характеристики: степень колеблемости абсолютных величин значения разрыва текущей ликвидности (степень волатильности), максимальные и минимальные значения разрыва, среднемесячное значение ликвидного разрыва в периоде.

Данный анализ позволяет установить наличие, динамику и постоянство проблем у банка с недостатком ресурсов для обеспечения требуемого объема кредитования на протяжении изучаемого периода времени.

б). Исследование на предмет «сезонности» явлений в разрыве ликвидности. Так, к примеру, возможно осуществить сравнение среднемесячного разрыва ликвидности за период в несколько лет и

определить схожие направления изменения в динамике ежемесячно. На основании сходства тенденций возможно сделать прогноз, в части периодов повышенной потребности ресурсного обеспечения деятельности банка.

в). В целях прогноза статистической вероятности и прогнозного значения ликвидности, как потока, предлагается произвести расчет частоты разрыва ликвидности. Расчет производится путем определения количества фактических значений разрыва ликвидности, попадающих в определенный диапазон значений.

2. Анализ динамики показателей ликвидности. Соблюдение пруденциальных нормативов.

В соответствии с требованиями Национального Банка Республики Беларусь, отраженных в Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28.09.2006 №137, для банков Республики Беларусь устанавливаются следующие нормативы ликвидности [2]:

- мгновенная ликвидность – норматив не ниже 20 процентов;
- текущая ликвидность – норматив не ниже 70 процентов;
- краткосрочная ликвидность – норматив не ниже 1 (коэффициент);
- минимальное соотношение ликвидных и суммарных активов - норматив не ниже 20 процентов.

Стоит отметить, что данные показатели характеризуют состояние ликвидности банка, как запаса, т.е. в первую очередь наличие по соответствующим срокам достаточного объема активов для своевременного исполнения обязательств.

Анализ производится по следующим направлениям [5]:

а). Соблюдение указанных нормативов, в том числе на отчетные даты.

б). Колеблемость показателей ликвидности (волатильность). Также, анализируется разница между максимальными и минимальными значениями показателя. При этом, следует учитывать, что высокая степень колебаний значений норматива, характеризует высокую подвижность структуры соответствующих активов и пассивов.

в). Направление изменений (тренд) значений норматива в периоде.

г). Причины невыполнения норматива, в части анализа составляющих показателя, а также операций значительно повлиявших на значение коэффициентов (операции с Национальным банком Республики Беларусь и т.д.).

3. Анализ внешних макроэкономических факторов, оказывающих влияние на ликвидность банка.

Важным моментом в анализе состояния разрыва ликвидности банка, достаточности ресурсной базы, в том числе с позиции наличия внешних предпосылок по созданию адекватной структуры привлеченных и размещенных средств, является анализ внешних макроэкономических факторов.

К рассмотрению предлагаются следующие ключевые факторы:

а). Динамика нормативов обязательного резервирования и ставки рефинансирования Национального Банка Республики Беларусь.

Анализируются как абсолютные значения, так и относительные величины, которые устанавливаются Национальным банком Республики Беларусь в целях регулирования денежной массы (предложения денег) со стороны банковской системы. В целом, можно сказать, что изменение нормативов фонда обязательных резервов и ставки рефинансирования с некоторым лагом во времени оказывает влияние на ликвидность банка, в части доступности и стоимости ресурсов в банковской системе Республики Беларусь.

б). Анализ ставок на межбанковском рынке.

Динамика средних ставок на рынке межбанковских кредитов определяется уровнем ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь и конъюнктурой финансового рынка. Следует отметить, о возможности влияния факта наличия недостатка краткосрочных ресурсов у изучаемого банка для финансирования разрыва ликвидности на стоимость кредитов на межбанковском рынке. Данная ситуация возможна для системообразующих банков, разрывы ликвидности у которых возможны в значительных объемах, сопоставимых с объемами ежедневных сделок на межбанковском рынке, и определяют спрос на межбанковские кредиты.

Это в свою очередь повышает уровень риска ликвидности, как дополнительных затрат, на покрытие разрыва и приобретении дополнительных краткосрочных ресурсов.

Кроме того, относительные превышения ставок могут быть вызваны объективными причинами по организации кредитования банка на МБК с участием одного-трех посредников в виду отсутствия у

банков-контрагентов лимитов (риск их превышения) по предоставлению кредитов конкретному банку.

в). Лимиты и ограничения Национального Банка Республики Беларусь по ликвидности банков [4].

Так, система лимитов и ограничений Национального банка Республики Беларусь в 2008-2012 гг. представляла собой индивидуальные лимиты на Банки по сделкам поддержания ликвидности, совокупные лимиты задолженности по инструментам поддержания ликвидности, ограничения по совершаемым операциям с банками, а также ограничения по пруденциальным нормативам для банков.

Не смотря на отсутствие в настоящее время установленных лимитов Национального банка Республики Беларусь по операциям поддержания ликвидности с декабря 2011 года, Национальный банк Республики Беларусь ввел ряд ограничений, направленных на прекращение совершения операций с банками Республики Беларусь.

Соответственно, в настоящее время возникновение не спрогнозированного недостатка ликвидности, а также значительных размеров данного разрыва способны вызвать трудности по «быстрому поиску» источников ликвидности в частности по операциям с Национальным банком Республики Беларусь.

4. Анализ внутренних факторов, оказывающих влияние на ликвидность Банка:

Анализ целесообразно проводить по следующим направлениям:

а). Структура активов и пассивов по срокам.

б). Анализ среднедневных остатков по активам и пассивам.

в). Анализ активов и пассивов Банка по направлениям корпоративного и розничного бизнеса.

г). Анализ ресурсной базы Банка [3].

- динамика пассивов Банка.

- структура пассивов (по срокам, видам, контрагентам);

- концентрация привлеченных средств по крупным вкладчикам;

- анализ условно-постоянных остатков;

- анализ депозитного портфеля Банка корпоративных клиентов. Анализ качества ресурсной базы корпоративных клиентов.

Характеризуя качество ресурсной базы корпоративных клиентов, необходимо обратить внимание на ряд факторов:

- Сравнительную характеристику стоимости привлечения ресурсов корпоративных клиентов (депозитов) в конкретном банке, и стоимость таких инструментов формирования ресурсной базы как МБК и привлечение депозитов физических лиц.

- Наличие и объем предоставленных «индивидуальных условий» в соответствии с решениями уполномоченных органов банка для крупных привилегированных вкладчиков банка.

Под «индивидуальными условиями» следует понимать наличие в договорах депозита специальных условий позволяющих досрочно снимать средства с депозита без пересчета процентов (их потери), возможности неограниченного размера частичных снятий и пополнений депозита.

Наличие индивидуальных условий при досрочном снятии депозита негативно влияет на ликвидность в Банке в виду отсутствия сдерживающего фактора для клиента в виде санкций при досрочном истребовании депозита и необходимостью банку оперативного регулирования в последующем возникающих разрывов ликвидности.

Как итог, относительно высокая стоимость депозитов корпоративных клиентов, наличие в значительных объемах индивидуальных условий по депозитам корпоративных клиентов влекут значительные дополнительные затраты как в рамках реализации процентного риска, так и в случае досрочного истребования денежных средств клиентами необходимости выплаты процентов по «полной ставке процента» и кроме того изыскания дополнительных платных ресурсов для покрытия возникающих разрывов ликвидности.

Таким образом, предложенная последовательность этапов анализа состояния ресурсной базы и характеристик ликвидной позиции банка позволяет установить факторы, негативно влияющие на возможность банка обеспечить достаточный ежедневный объем ресурсов, а также их качество, с целью повышения надежности и устойчивости банка в целом.

Список литературы:

1. Банковское дело: учебник для вузов / под ред. О.И. Лаврушина. – М.; Финансы и статистика, 2000. – 672 с.
2. Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь 28.09.2006, №137 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. —Минск, 2013. – Дата доступа: 01.02.2013
3. Котина О.В. Уроки банковской аналитики или «аналитика с нуля»/ Котина О.В.// Bankir.ru [Электронный ресурс]. – 2006. – Режим доступа: <http://bankir.ru/tehnologii/s/yroki-bankovskoi-analitiki-ili-laquoanalitika-s-nylyaraquo-prodoljennie-1373509>. – Дата доступа: 15.02.2013.
4. Письмо Национального банка Республики Беларусь «О совершенствовании управления риском ликвидности» от 31.12.2009 №23-14/114 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. —Минск, 2013. – Дата доступа: 01.02.2013
5. Сорокина И. Методические подходы к оценке надежности и устойчивости банка// Bankir.ru [Электронный ресурс]. – 2010. - Режим доступа: <http://bankir.ru/tehnologii/s/metodicheskie-podhodi-k-ocenke-nadejnosti-i-ystoichivosti-banka-4527895>. – Дата доступа: 15.02.2013.