

## ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ БАНКА В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

**КОЛОДИЗЕВ О. Н.**

*кандидат экономических наук*

**БОЙКО Н. А.**

**Харьков**

**В** условиях мирового финансового кризиса эффективная работа коммерческого банка зависит от правильно выбранного соотношения риска и дохода. Риски влияют на ожидаемый доход по всем видам активных и пассивных операций и представляют вероятность того, что финансовые проблемы могут отрицательно сказаться на показателях деятельности и финансовом положении банка.

При планировании операций банка следует определить их выгодность и затратность, с детальным анализом способов привлечения ресурсов, необходимых для достижения целей и выполнения задач банка, а также с соблюдением необходимой ликвидности и платежеспособности.

Доходы банка в значительной степени зависят от оптимальной стратегии кредитования, однако в условиях кризиса наблюдается отрицательная динамика в изменении объемов кредитования. Данная ситуация может быть вызвана как относительной дороговизной кредитов, сложностью их получения за счет высоких требований к кредитоспособности заемщиков, а также наличием объективных трудностей, возникших в кризисный период у коммерческих банков, связанных с невозможностью достаточно быстро мобилизовать активы. Также необходимо отметить, что в период кризиса произошло снижение доверия к банковской системе со стороны вкладчиков – физических лиц и ухудшилось финансовое состояние юридических лиц, что привело к уменьшению депозитов и средств на расчетных счетах как одних, так и других. Влияние вышеперечисленных

факторов привело к существенному снижению ликвидности и платежеспособности банков.

В настоящее время достаточно много публикаций, посвященных теории и практике обеспечения ликвидности и платежеспособности коммерческих банков. Проблемы ликвидности и платежеспособности нашли отражение в трудах современных отечественных и зарубежных специалистов банковского дела, таких как Тарханова Е. А., Смирнов А. В., Поморина М. А., Полушкин В. Ю., Лаврушин О. И., Космачев А. Н., Иванов В. В. и ряд других. Однако в области изучения ликвидности и платежеспособности банков остается немало нерешенных проблем как теоретического, так и прикладного характера.

Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов, степенью соответствия сроков их размещения и привлечения. Банк, имеющий достаточный запас ликвидных активов для поддержания текущей ликвидности, может с течением времени снизить его в связи с превышением величины обязательств над величиной вложений в ликвидные активы. Ликвидность банка характеризует его надежность, т. е. способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами. Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов до востребования, срочных депозитов, привлеченных межбанковских ресурсов, средств кредиторов. Использование указанных источников не должно сопровождаться потерями для банка, т. е. оборачиваться убытками.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов. Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Доходность активов, как критерий их качества, отражает работоспособность – эффективность активов, вместе с тем в регулировании структуры активов по степени доходности следует соблюдать разумность, поскольку безудержное стремление к прибыли может обернуться потерей и активов и ликвидности.

Критерием качества активов может служить их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Показателями диверсифицированности активов являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов; структура кредитных вложений по объектам и субъектам; структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми осуществляет банк валютные операции; структурный состав банков, с которыми данный банк установил корреспондентские, депозитные и кредитные отношения. Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка.

**В**ажным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество его депозитной базы. Депозитную базу образуют вклады юридических и физических лиц, аккумулированных банком в виде средств на расчетных и текущих счетах, в срочных депозитных и сберегательных вкладах.

Критерием качества депозитов (до востребования, срочных и сберегательных) является их стабильность. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку в этой части аккумулированные ресурсы не покидают банк. Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка.

Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, не имеет перспектив для развития и характеризуется неустойчивостью своей ресурсной базы.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает соответствие его активов и пассивов по суммам и срокам. Выполнение банком обязательств перед клиентами предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила в деятельности банка, работающего преимущественно на привлеченных ресурсах, неизбежно приведет к невозможности своевременного и полного выполнения обязательств перед кредиторами. Безусловно, что не все депозиты снимаются одновременно, определенная их часть возобновляется, однако для основной доли активов и пассивов соблюдение данного правила непременно.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т. е. система управления деятельностью банка в целом и, ликвидностью в частности. Качество управления банком выражается:

- ✦ в формировании банковской политики, основанной на рациональной организационной структуре банка, позволяющей на высоком уровне решать стратегические и текущие задачи;
- ✦ в выработке соответствующего механизма управления активами и пассивами банка;
- ✦ в четком определении содержания различных процедур, в том числе касающихся принятия наиболее ответственных решений.

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится его имидж. Положительный имидж банка позволяет ему иметь пре-

имущества перед другими банками в привлечении ресурсов и, таким образом, быстрее устранить недостаток в ликвидных средствах. Банку с хорошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы. Он имеет больше возможностей устанавливать контакт с финансово устойчивыми клиентами, а значит, обладать более высоким качеством активов.

Формирование положительного имиджа банка опирается на реально достигнутые результаты; правильный выбор стратегии развития; повышение качества обслуживания клиентов; углубление маркетинговых исследований; организацию достоверной, систематической и широкой рекламы, установление связей с общественностью; обеспечение открытости информации о своей деятельности, в том числе посредством публикации отчетов и т. д.

Положительный имидж в значительной мере определяется личностными качествами главных менеджеров, их компетентностью и моральным обликом. Банк, желающий в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, должен активно и целенаправленно заниматься формированием своего положительного имиджа.

Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные факторы на текущий момент, имеющие для конкретного банка наиболее существенное значение. На данный момент времени к таким факторам можно отнести общую политическую и экономическую ситуацию в стране; развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка; организацию системы рефинансирования.

**Т**аким образом, ликвидность банка – это качественная характеристика деятельности банка, обусловленная множеством изменяющихся и взаимосвязанных факторов.

Прогнозирование тенденций в изменении ликвидности коммерческих банков может проводиться на основе трендового анализа определенных показателей: по ограничению обязательств банка, вкладов граждан, коэффициентов текущей ликвидности и среднесрочной ликвидности баланса банка, а также ограничению максимального размера риска на одного заемщика.

Прогноз ликвидности является наиболее проблематичным, так как он связан с оценкой риска активных операций банка. При подобном подходе характеристика ликвидности должна учитывать не только данные отчетных балансов банка, но и информацию о структуре отчета прибылей и убытков, отчета о движении источников финансирования, отчета об изменении акционерного капитала и другую финансовую информацию.

В настоящее время, считают эксперты [3], банковская система находится на перепутье. Многие аналитики пророчат, что пресловутая вторая волна кризиса начнется именно в банковском секторе в связи с большим объемом «плохих» долгов и стагнацией рынка кредитования. Что же делать с «плохими» долгами, которые по приблизительным экспертным оценкам составляют около 15% всех выданных кредитов? Как показывает мировая практика и, в частности, пример Швеции, лучшим

способом являє викуп «плохих» долгов государством на определённых условиях. Отягощённые «плохими» долгами банки – уже не банки, а скорее коллекторские агентства или компании по управлению активами. Если банки оставить один на один с их долгами, то они будут решать эту проблему, но это займёт много времени.

В то же время ситуация с банковскими вкладами достаточно стабильная, на сегодня вкладчиками являются около 30% взрослого населения, этот показатель почти соответствует результатам прошлого года до кризисного исследования, при чем 70% тех, кто являются вкладчиками, не обнуляли свои счета и не намерены этого делать. Также никто из респондентов исследования не намерен закрывать действующие депозиты до истечения срока действия договора. Однако сейчас отмечается рост объемов проблемной задолженности и не снята угроза девальвации национальной валюты. Вместе с тем увеличивается стоимость привлечения ресурсов и сохраняется низкая эффективность процедур взыскания задолженности и судебного разрешения споров.

**П**о мнению экспертов, объем средств, которые правительство планирует выделить на поддержку малого бизнеса, ипотечного рынка, гарантирование кредитов и капитализацию банковской системы, может оказаться недостаточным. Это существенно сдерживает преодоление негативных последствий кризиса. Эксперты считают, что государство должно выделить значительные средства на поддержку рынка ипотечного кредитования, а также на рекапитализацию банковской системы.

Государство пытается изыскать способы нарастить капитал банков, который уменьшился в результате кризиса. НБУ предлагает увеличивать уставный капитал кредитных организаций за счет государственных облигаций.

Преимущество предложенного инструмента в том, что за счет государственных облигаций не только увеличится капитал банков, но и откроется дополнительный доступ к инструментам рефинансирования в НБУ.

Вместе с тем речь идет об усилении банковского регулирования и надзора со стороны НБУ, т. к. Национальный банк не видит надлежащего использования средств, выделенных государством на поддержку банковской системы. Введенные в банки спецпредставители НБУ выполняют три задачи: осуществляют мониторинг использования средств господдержки, анализируют и оценивают операции и сделки, которые имеют признаки сомнительности, в том числе с точки зрения влияния на финансовую устойчивость, а также анализируют любые иные сделки, оказывающие влияние на финансовую устойчивость банка.

При выходе из кризиса многие кредитные организации в погоне за увеличением объемов привлеченных средств физических лиц на депозиты сильно завышают процентные ставки, что отрицательно сказывается на кредитовании отраслей промышленности. Централизованное решение об ограничении размеров процентных ставок позволило бы избежать возникновения системного банковского кризиса, обеспечив нормальное функционирование платежной системы страны и предотвратить панику вкладчиков.

Для управления банками Швеции с низкой ликвидностью были созданы специальные компании. Проведенная там национализация наиболее проблемных банков существенно упростила их работу, т. к. государство выкупило проблемные активы.

Корейская программа скорейшего выхода из кризиса оказалась сравнительно недорогой и успешной. Основой успеха ее реализации стал ряд мероприятий: быстрое осознание проблем, возникших в банковском секторе; разработка абсолютно прозрачных процедур их оценки; установление банкам жестких сроков восстановления собственного капитала за счет продажи активов и привлечения нового капитала от частных инвесторов или помощи государства.

Нынешний кризис и политика, которую проводят Великобритания и США, заслуживают особого внимания. В США всеми способами пытаются избежать национализации банковского сектора, что и стало камнем преткновения в политике. В рамках программы TARP осенью 2008 г. была осуществлена масштабная рекапитализация банков: крупнейшим банкам выделили 250 млрд долл. в обмен на привилегированные акции.

**З**а время кризиса в Украине банковская система потеряла часть своего капитала, и ее нормативы снижаются угрожающе. Поэтому, прежде всего, необходимо обратить внимание на ликвидность и доходность коммерческих банков, т. к. это предпосылка выхода экономики из кризиса и предотвращения возможных социальных потрясений. Поэтому необходимо направить значительные усилия на срочное стимулирование внутреннего спроса и обеспечение стабильности поведения населения. Кредитно-банковскую сферу следует рассматривать не изолированно, а в контексте реальной экономики. Это значит, что мероприятия должны быть направлены на стабилизацию не только банковской, но и производственной сфер:

- ✦ кредит должен стать дешевым и доступным для предприятий;
- ✦ денежную массу следует привести в соответствие с потребностями экономики, как минимум восстановить ее докризисный уровень;
- ✦ борьбу с инфляцией необходимо вести в первую очередь посредством пересмотра тарифной политики, проведения активной антимонопольной политики, а также путем создания стимулов для роста товарного предложения, подъема производства;
- ✦ стабилизации национальной валюты нужно добиваться не с помощью завышенных процентных ставок, что слишком дорого обходится всей экономике, а создать условия, при которых капиталы не уходили из экономики Украины. ■

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Рудый К. В. Финансовые кризисы: теория, история, политика.– Москва: Новое знание, 2003.
2. Банковское дело (Под ред. проф. О. И. Лаврушина).– М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 2008.
3. [www.nber.org/papers/](http://www.nber.org/papers/)