DOI: 10.17117/na.2016.02.01.149

<http://ucom.ru/doc/na.2016.02.01.149.pdf>

Поступила (Received): 27.02.2016

Долгова С.А. Ликвидность коммерческого банка основа устойчивого развития банковского бизнеса

Dolgova S.A. Liquidity of a commercial Bank the basis of sustainable development of the banking business

В условиях нестабильной экономической ситуации проблема низкой ликвидности отечественной банковской системы является особо актуальной. Низкая ликвидность ограничивает возможности расширения объема финансовых операций банков и делает банковскую систему неустойчивой к внешним негативным воздействиям. В связи с чем необходимо находить новые способы снижения риска потери ликвидности. Одним из направлений сохранения и повышения банковской ликвидности служит реструктуризация задолженности как кредитного портфеля банка в целом, так и отдельно взятого кредита

Ключевые слова: ликвидность, риск, норматив, реструктуризация, пролонгация, денежный поток, дисконтированный множитель

In the conditions of unstable economic situation, the problem of low liquidity of the domestic banking system is particularly relevant. Low liquidity limits the expansion of financial transactions and banks makes the banking system vulnerable to external negative influences. Therefore, it is necessary to find new ways to reduce the risk of liquidity loss. One of the ways to preserve and enhance Bank liquidity is debt restructuring as the Bank's loan portfolio in General and to the individual loan

Key words: liquidity, risk, regulation, restructuring, prolongation, cash flow, present value multiplier

Долгова Светлана Алексеевна

Кандидат экономических наук, доцент
Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при президенте РФ
(Орловский филиал)
г. Орел, Бульвар Победы, 5 А

Dolgova Svetlana Alekseevna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Russian Presidential academy of national economy
and public administration (Orel branch)
Orel, Pobedy Boulevard, 5 A

Одной из важных экономических характеристик банковской деятельности является ликвидность, именно от состояния ликвидности банка зависит его способность своевременно проводить платежи, возвращать средства с депозитных счетов, отвечать по другим обязательствам.

Ликвидность – это индикатор здоровья банка, и, если возникнут проблемы с ликвидностью, это первые симптомы его ухудшения.

В России в условиях кризиса проблема низкой банковской ликвидности является особо актуальной. Низкая ликвидность является источником внутрен-

ней нестабильности банковской системы, ограничивая возможности расширения объема финансовых операций банков и делая банковскую систему неустойчивой к внешним негативным воздействиям.

Ликвидность банковского сектора зависит от ряда факторов, которые формируют политику, стратегию и повседневную деятельность коммерческих банков, служат основой развития и совершенствования теории и практики управления банковской ликвидностью (табл. 1).

Таблица 1. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка

№ группы	Факторы
I	Характер, величина и структура депозитов
II	Соответствие структуры активов по сроку и характеру структуры пассивов
III	Экономическая конъюнктура
IV	Нарушения оборота наличных денег, вызванных устойчивыми диспропорциями в экономике
VI	Рост денежных резервов банка, поскольку максимальной ликвидностью обладает тот банк, сумма депозитов которого превышает объем представленных кредитов (в этом случае уменьшается прибыль банка)

Формирование механизма оценки ликвидности коммерческих банков России постсоветского периода началось сразу после возникновения двухуровневой структуры банковских учреждений и прошли длительный путь развития изменяясь под воздействием как экономических, так и политических факторов. В настоящее время Банком России установлено три обязательных норматива ликвидности (табл. 2).

Таблица 2. Нормативы ликвидности, установленные для коммерческих банков

Норматив		Характеристика	Предельное значение
H2	норматив мгновенной ликвидности банка	Регулирует риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня	$\geq 15\%$
H3	норматив текущей ликвидности банка	Регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней	$\geq 50\%$
H4	норматив долгосрочной ликвидности банка	Регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы	$\leq 120\%$

Во второй половине 2014 года при сохранении напряженности и замедлении роста российской экономики возникла тенденция к усложнению ситуации с ликвидностью банковского сектора.

В связи с опережающим ростом краткосрочных обязательств относительно высоколиквидных активов кредитных организаций среднее значение норматива мгновенной ликвидности (H2) по банковскому сектору за 2014 год

уменьшилось по сравнению с 2013 годом с 63,2 до 58,3%. Среднегодовое фактическое значение текущей ликвидности (НЗ) снизилось с 84,8% в 2013 году до 77,3% в 2014 году [3]. Однако следует отметить, что несмотря на снижение показателей ликвидности все они превышают нормативное значение.

Управление банковской ликвидностью является достаточно сложным процессом, и от его качества во многом зависят такие показатели как доходность, рентабельность и, в целом, общее финансовое состояние коммерческого банка.

Низкая ликвидность является источником внутренней нестабильности банковской системы, ограничивая возможности расширения объема ее финансовых операций и делая банковский сектор уязвимым к внешним негативным воздействиям.

Ликвидность коммерческого банка как его качественное состояние сложна в измерении. Одним из направлений сохранения и повышения банковской ликвидности служит реструктуризация задолженности как кредитного портфеля банка в целом, так и отдельно взятого кредита.

Благодаря проведению реструктуризации возможно полное погашение просроченной задолженности, перевод ссуд в более высокую категорию качества, высвобождение резервов и, как результат, увеличение прибыли и повышение ликвидности.

Реструктуризация задолженности – это любое изменение в условиях погашения обязательств. Не существует единого правила реструктуризации – это сугубо индивидуальная работа, в которой необходимо отталкиваться от сложившейся ситуации.

Конкретное предложение по реструктуризации всегда зависит от структуры обязательств заемщика и его отношений, сложившихся с кредиторами. Основная задача – тщательно проанализировать интересы каждого кредитора, и, определив кандидатуры наиболее вероятных «опорных» банков, начинать переговоры, определяя оптимальный формат предложения для кредиторов [4].

Принципиальными задачами возможных подходов к реструктуризации будут снижение объемов банковского резервирования, сокращение реальных убытков в долгосрочной перспективе за счет обеспечения финансирования и уменьшения расходов, связанных с реализацией залога [2].

В реструктуризации заинтересованы обе стороны кредитной сделки, т.е. банки и заемщики. В этом случае предприятие получает возможность восстановить свою платежеспособность и не потерять позиции в бизнесе. Банк же возвращает выданные средства, улучшает качество кредитного портфеля, что способствует высвобождению резервов и как следствие увеличению прибыли. Реструктуризация задолженности может быть эффективна для банка, когда потенциальный доход вместе с рисками её реализации перевешивает последствия от взыскания кредита [1].

Реструктуризация задолженности в банке возможна двумя способами: взыскание через суд (табл.3) и путем пролонгации кредита (табл.4).

Таблица 3. Расчет дисконтированного денежного потока при взыскании активов заемщиков

Показатели	Годы					
	Текущий (0)	1	2	3	4	5
Денежный поток, млн руб.	0	36	41,7	48,4	56,1	65,1
Ставка дисконтирования $q=11,4\%$						
Дисконтный множитель, %	$1/(1+0,114)^0$	$1/(1+0,114)^1$	$1/(1+0,114)^2$	$1/(1+0,114)^3$	$1/(1+0,114)^4$	$1/(1+0,114)^5$
	1	0,8	0,8	0,7	0,6	0,5
Дисконтированный поток, млн руб.	0	32,3	33,6	35,0	36,4	37,9

Дисконтированный денежный поток составит 175,0 млн. руб. Процесс реструктуризации занимает около года и позволяет погасить в среднем 50% задолженности, в зависимости от вида обеспечения кредита. Полученные средства будут выданы в виде новых кредитов под ставку 16-18% годовых.

При использовании второго варианта предполагается применение следующих инструментов реструктуризации: пролонгация кредита на 5 лет, снижение процентной ставки до 12%, погашение основного долга в течение 2 последних лет предоставленного срока. Полученные процентные доходы будут размещены в виде кредитов.

Таблица 4. Расчет дисконтированного денежного потока при реструктуризации кредита

Показатели	Годы					
	Текущий	1	2	3	4	5
Денежный поток, млн руб.	8,6	18,6	30,2	43,7	95,4	155,3
Ставка дисконтирования $q=11,4\%$						
Дисконтный множитель	$1/(1+0,114)^0$	$1/(1+0,114)^1$	$1/(1+0,114)^2$	$1/(1+0,114)^3$	$1/(1+0,114)^4$	$1/(1+0,114)^5$
	1	0,8	0,8	0,7	0,6	0,5
Дисконтированный поток, млн руб.	8,6	16,7	24,4	41,6	84,9	100,5

Дисконтированный денежный поток от данного варианта составит 276,5 млн. руб. Результаты сравнения проведенной реструктуризации по двум вариантам отражены в таблице 5.

Реструктуризация задолженности при применении второго способа более выгодна банку, т.к. дисконтированный денежный поток на 101,0 млн. руб. больше, чем в первом варианте. Данный пример является условным. Для разработки более точного варианта, необходим глубокий анализ деятельности про-

блемных предприятий, на основе которого будет построено грамотное экономическое обоснование реструктуризации их задолженности, для повышения ликвидности банка.

Таблица 5. Сравнение результатов реструктуризации

Условия			Дисконтированный денежный поток, млн руб.
1	Взыскание активов	- возврат через суд - срок возвращения – 1 год - сумма возвращенных средств: ½ долга - ставка размещения 16%	175,5
2	Пролонгация кредита	- срок реструктуризации 5 лет - ставка 12% годовых - возврат: ½ долга ч/з 4 года, ½ долга ч/з 5 лет	276,5

Проведение реструктуризации кредитов позволит сократить долю просроченной задолженности в кредитном портфеле банка, повысить качество активов и ликвидность банка.

Список используемых источников:

1. Киселева И.А. Коммерческие банки: модели и информационные технологии в процедурах принятия решений. М.: Едиториал УРСС, 2011. 400 с.
2. Носко В.П. Эконометрика для начинающих: дополнительные главы. М.: ИЭПП, 2012. 379 с.
3. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2014 году. URL: <http://www.cbr.ru>
4. Тельнов Ю.Ф. Интеллектуальные информационные системы в экономике. М.: СИНТЕГ, 2012. 316 с.

© 2016, Долгова С.А.

Ликвидность коммерческого банка основа устойчивого развития банковского бизнеса

© 2016, Dolgova S.A.

Liquidity of a commercial Bank the basis of sustainable development of the banking business