DOI: 10.17117/na.2016.02.01.250

<http://ucom.ru/doc/na.2016.02.01.250.pdf>

Поступила (Received): 19.02.2016

Нехайчук Д.В., Фролов И.А. О современных проблемах ликвидности банков в Российской Федерации

Nekhaychuk D.V., Frolov I.A. About of the current problems of liquidity of banks in the Russian Federation

Рассмотрены проблемы ликвидности российских банков, связанные с текущими глобальными изменениями в мировой экономике.

Проанализированы основные факторы, влияющие на ликвидность, операции Центрального банка Российской Федерации по её регулированию.

Рассчитаны и проанализированы основные коэффициенты ликвидности на примере банка ВТБ-24. Предложены мероприятия по повышению ликвидности отечественных банков

Ключевые слова: ликвидность, банковская система, российские банки, факторы, влияющие на ликвидность, анализ ликвидности, коэффициенты ликвидности

In this article was discuss problems of the liquidity Russian banks, associated with current global changes in world economy. It did analysis of main factors, affecting on liquidity, and measures of Central Russian Bank about regulation current global liquidity. In this article were analyzed count main liquidity ratios of bank "VTB-24". There is measures about stabilize national bank system

Key words: liquidity, bank system, Russian banks, factors of the liquidity, liquidity analysis, liquidity ratios

Нехайчук Дмитрий Валериевич

*Доктор экономических наук, профессор
Крымский федеральный университет им. В.И.
Вернадского
Крым, г. Симферополь, пр. Ак. Веонадского, 4*

Nekhaychuk Dmytriy Valerievich

*Doctor of Economic Sciences, Professor
Crimean federal university named V.I. Vernadsky
Crimea, Simferopol, Vernadskogo ave., 4*

Фролов Иван Андреевич

*Магистрант
Крымский федеральный университет им. В.И.
Вернадского
Крым, г. Симферополь, пр. Ак. Веонадского, 4*

Frolov Ivan Andreevich

*Master
Crimean federal university named V.I. Vernadsky
Crimea, Simferopol, Vernadskogo ave., 4*

На сегодняшний день Российская Федерация испытывает определенные трудности, связанные с санкционными явлениями и глобальными изменениями в экономике в целом. Любое даже незначительное воздействие на страну извне или же при помощи каких-либо внутренних факторов в первую очередь всегда отражается на финансовой системе. Основными элементами любой нормальной финансовой системы конечно являются коммерческие банки, которые в Российской Федерации довольно чувствительные и очень быстро должны

приспосабливаться к меняющимся условиям. Первоочередная и основная задача банка – это мониторинг собственной ликвидности.

Ликвидность банка-это своевременное выполнение банком своих обязательств. Вообще ликвидность не является статической переменной, так как она очень сильно зависит от временного фактора, и по большей степени касается активов банка. Чем быстрее актив приносит прибыль(желательно при этом трансформируясь в деньги) и чем больше он изымает на себя свободных средств в банке, тем он более ликвиден [1].

Для того чтобы описать проблемы ликвидности, необходимо понимать из каких основных факторов она состоит:

1. Изменение наличных денег в обращении (вне Банка России) отражает изменение объема наличных денег, выпущенных в обращение Банком России, за исключением сумм наличности, находящейся в кассах учреждений Банка России. При этом знак «+» характеризует изъятие наличных денег из обращения, знак «-» – эмиссию наличных денег [3]

2. Изменение остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России и прочие операции отражают изменение остатков средств на счетах в Банке России по учету средств федерального бюджета. При этом знак «+» соответствует снижению остатков, знак «-» – их увеличению [3].

3. Регулирование Банком России обязательных резервов кредитных организаций отражает изменение остатков средств на счетах по учету обязательных резервов кредитных организаций в Банке России, в том числе в результате изменения нормативов обязательных резервов. При этом знак «+» отражает снижение остатков, знак «-» – их увеличение [3].

4. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке отражают нетто-объем операций по покупке/продаже иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, осуществляемых Банком России. При этом знак «+» означает покупку иностранной валюты Банком России, знак «-» – ее продажу Банком России [3].

5. Нетто-объем операций Банка России по предоставлению и абсорбированию ликвидности (без учета интервенций на внутреннем валютном рынке) рассчитывается по состоянию на конец дня как разница между изменением обязательств Банка России перед банковским сектором и изменением требований Банка России к банковскому сектору за текущий день. Кроме того, в расчет данного показателя включается сальдо операций Банка России по покупке/продаже ценных бумаг на вторичном рынке без обязательства обратной продажи/покупки. При этом знак «-» показателя характеризует абсорбирование денежных средств Банком России, знак «+» – предоставление ликвидности банковскому сектору [3].

6. Под изменением обязательств Банка России перед банковским сектором понимается объем возврата Банком России денежных средств по депозитным операциям с кредитными организациями и за счет погашения находящихся в обращении облигаций Банка России за вычетом объема привлечения Банком

России денежных средств по депозитным операциям и за счет размещения облигаций Банка России со сроками исполнения сделок, приходящимися на текущий день [3].

7. Под изменением требований Банка России к банковскому сектору понимается объем возврата кредитными организациями денежных средств Банку России по операциям РЕПО и «валютный своп», а также за счет погашения кредитов Банка России за вычетом объема предоставления средств Банком России по операциям РЕПО, «валютный своп» и кредитам Банка России со сроками исполнения сделок, приходящимися на текущий день [3].

Ниже будет представлена диаграмма за месяц по всем пунктам, представленным выше, для иллюстрации:

Рис. 1. Составляющие ликвидности банковских институтов

Анализируя диаграмму можно сформулировать несколько выводов:

1. В основном в январе 2016 года ЦБ РФ выпускает наличность в обращение.
2. Кредитные организации изымают деньги со своих корреспондентских счетов.
3. Так как нетто-объем операций по предоставлению и абсорбированию ликвидности в основном отрицательный, данное явление свидетельствует о том, что коммерческие банки не могут самостоятельно реализовать свои активы на уровне, достаточном, чтобы покрыть пассивы.
4. Интересный факт заключается в том, что почему-то ЦБ РФ не показывает операции, производимые с иностранной валютой в данном графике.

Все проблемы ликвидности для отечественных банков можно разделить на внешние и внутренние. Внешние проблемы связаны непосредственно с санкциями. Примечательно, что санкции коснулись как государственных, так и частных банков [2].

К внешним проблемам ликвидности следует отнести:

1. Запрет европейским инвесторам покупку ценных бумаг российских банков. По сути отрезали наш банковский сектор от инвестиций со стороны европейских партнеров.

2. Отказ от предоставления долгосрочных кредитов. Данная мера отрезала российские банки от дешевой валюты со стороны Европы. Это довольно сильная проблема, так как Центральный Банк Российской Федерации не может печатать денег больше, чем оборот страны и полностью удовлетворить потребность банковского сектора в деньгах.

3. Падение имиджа банковской системы РФ в глазах как внешних, так и внутренних инвесторов. Естественно мало кто из предпринимателей захочет вкладывать деньги в финансовую систему страны, у которой подорван международный имидж.

К внутренним проблемам ликвидности логично определить следующие:

1. Основная проблема российских банков в условиях сегодняшнего кризиса это естественно возникновение излишней ликвидности, связанной с наличием свободных неиспользуемых средств внутри банков.

2. Слабо развитый и монополизированный частный бизнес в российской федерации: Так как банки России очень сильно зависят от количества взятых кредитов именно от юр лиц, так как потребительские кредиты менее выгодные чем производственные.

3. Высокая ставка рефинансирования: чем больше процентов ЦБ РФ требует от кредитных организаций, тем больше в свою очередь кредитные организации требуют от заёмщиков. Естественно при высоких процентных ставках целесообразность взятия кредитов сильно уменьшается, что в свою очередь вызывает проблемы с ликвидностью у банков.

4. Монополизированность банковского сектора: данный фактор вызывает больше проблем у малоизвестных банков, и новых, которые хотят выйти на рынок. Причина заключается в том, что если новый открывшийся банк берет для этого кредит у допустим ЦБ РФ, то в случае, если он не сможет реализовать данный ресурс, то возникнет излишняя ликвидность, после которой банк станет нерентабельным.

5. Рестрикционная политика центрального банка (повышение ставки рефинансирования центральным банком, изменение норм обязательного резервирования, минимального размера собственного капитала, установление обязательных экономических нормативов оказывают воздействие на структуру и эффективность активных и пассивных операций банка) [4].

6. фискальная политика государства, т. е. уменьшение или увеличение взимаемых налогов, приводит соответственно к увеличению или уменьшению прибыли банка, что отражается на его платежеспособности и соответственно на

ликвидности (банк в целях повышения прибыльности уменьшает долю ликвидных активов в пользу высокоприбыльных активов) [4].

7. операции центрального банка на открытом рынке с государственными ценными бумагами и иностранной валютой. Для поддержания ликвидности коммерческого банка, а соответственно и их кредитной активности центральный банк выступает покупателем на открытом рынке. В этом случае широко, используются перекупочные соглашения, по, которым центральный банк обязуется купить ценные бумаги у коммерческих банков с тем условием, что последние через определенное время осуществят обратную сделку, т. е. обратный выкуп ценных бумаг, но уже со скидкой (операции РЕПО) [4].

8. Состояние денежного рынка и рынка ценных бумаг. Этот фактор показывает характер перераспределения временно свободных денежных средств между участниками финансового рынка и, в частности, между банками. Так, высокий уровень развития рынка дает возможность банкам быстро привлечь средства в целях поддержания ликвидности, а стабильное состояние рынка ценных бумаг обеспечивает возможность быстрой реализации ценных бумаг при необходимости. Данный фактор оказывает воздействие на степень ликвидности активов, так как необходимым условием ликвидности является сложившийся рынок для их реализации [4].

Конечно же кроме отсутствия места, куда можно вложить деньги, существует риск невозврата. Поэтому необходимы специалисты, умеющие и знающие как рассчитать и диверсифицировать любые риски.

Считаем, что для решения данных проблем необходимо:

1. Начать поиск новых источников для реализации своих активов
2. Поддержать и призвать к этому государство, российский малый и средний бизнес, тем более, что сейчас ведется политика импортозамещения, которая без субсидирования нереальна.
3. Сделать акцент на выпуске и подготовке специалистов, которые смогут эффективно прогнозировать и диверсифицировать банковские риски.
4. Добиваться снижения ставки рефинансирования от цб рф.
5. Очень желательна экспансия российских банков на международных рынках капитала.
6. определенная доля актива должна находиться в высоколиквидной форме, т. е. должен поддерживаться достаточный уровень резервов первой очереди. К таким активам относятся наличные деньги и платежные документы, а также средства на корреспондентских счетах, открытых в центральном банке и в банках – нерезидентах стран из числа «группы развитых»; депозиты, размещенные в центральном банке [4].
7. Ликвидность банка можно планировать, воздействуя на срочную структуру активов банка, т. е. применяя «ступенчатость» погашения кредитов и возврат инвестированных средств [4].
8. Выделение дополнительных средств для предварительной оценки качества приобретаемого актива.
9. Просчет рисков связанных с активными операциями.

В России регулирование ликвидности при помощи нормативов начинается с 1991 г., когда наряду с директивными нормативами были разработаны оценочные, используемые для анализа ликвидности и деятельности банка в целом. Именно в это время была осуществлена дифференциация нормативов в зависимости от типа банка. В 1992 г. по индивидуальным нормативам работало около 500 банков. С 1995 г. дифференциация нормативов в зависимости от типа банка и определение их в индивидуальном порядке были отменены. Для развития операций с драгоценными металлами Центральный банк ввел норматив ликвидности по драгоценным металлам, который как обязательный был отменен в 2004 г.

В настоящее время основными показателями ликвидности как в зарубежной практике, так и в России являются коэффициенты ликвидности – мгновенной (Н2), текущей (Н3), долгосрочной (Н4) и общей (Н5), исчисляемые как отношение ликвидных активов к соответствующим по срокам пассивам и как отношение капитала банка к его обязательствам. Коэффициенты Н2, Н3 и Н4 характеризуют ликвидность банка с учетом времени погашения обязательств, т. е. с их помощью контролируется ликвидность по реальным обязательствам, возникающим в каждый отдельный момент (Н2), в течение 1 мес. (Н3) или срока более 1 года (Н4). Нормативы ликвидности более подробно описаны в табл. 1 [4].

Таблица 1. Нормативы ликвидности

Нормативы ликвидности	Условное обозначение	Норматив	Расчетная формула
1. Норматив мгновенной ликвидности	Н2	Мин. 15%	$H2 = \text{Высоколиквидные активы} : \text{Обязательства до востребования} \times 100 \%$
2. Норматив текущей ликвидности	Н3	Мин. 50%	$H3 = \text{Ликвидные активы} : \text{Обязательства до востребования и на срок до 30 дн.} \times 100\%$
3. Норматив долгосрочной ликвидности	Н4	Макс. 120 %	$H4 = \text{Задолженность банку сроком свыше 1 года} : \text{Капитал банка} + \text{Задолженность банка сроком свыше 1 года} \times 100\%$

Составлено авторами

Ниже будут представлены расчеты по ликвидности банка ВТБ 24 за (2013-2015):

2015год:

Высоколиквидные активы 140 835 788 тыс. руб.

обязательства (пассивы) до востребования = 528 993 511 тыс. руб.

Ликвидные активы банка = 414 330 411 тыс. руб.

Обязательства до востребования и счета со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней = 896 000 311 тыс. руб.

Коэффициент Н2 будет равен:

$$H2 = (140\,835\,788 : 528\,993\,511) \times 100\% = 26,6\%$$

Коэффициент Н3 будет равен:

$$H3 = (896\,000\,311 : 414\,330\,411) \times 100\% = 46,2\%$$

Коэффициент Н4 будет равен:

Н4= 78,49%

2014год:

Ниже будут представлены результаты расчета, сам расчет проводился по такому же алгоритму:

Высоколиквидные активы = 234 960 272тыс. руб.

обязательства (пассивы) до востребования = 450 510 208тыс. руб.

Ликвидные активы банка = 467 863 831 тыс. руб.

Обязательства до востребования и счета со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней= 942 501 334 тыс. руб.

Коэффициент Н2 будет равен:

Н2= 52,1%

Коэффициент Н3 будет равен:

Н3=49,6%

Коэффициент Н4 будет равен:

Н4= 116.34%

2013год:

Ниже будут представлены результаты расчета, сам расчет проводился по такому же алгоритму:

Высоколиквидные активы = 129 029 323 тыс. руб.

обязательства (пассивы) до востребования = 419 182 540 тыс. руб.

Ликвидные активы банка = 270 774 355 тыс. руб.

Обязательства до востребования и счета со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней = 539 901 328 тыс. руб.

Коэффициент Н2 будет равен:

Н2=30,7%

Коэффициент Н3 будет равен:

Н3=50,1%

Коэффициент Н4 будет равен:

Н4= 94,14%

Рис. 2. Коэффициенты ликвидности Н2 по годам

Рис. 3. Коэффициенты ликвидности Н3 по годам

Рис. 3. Коэффициенты ликвидности Н4 по годам

Как видно из расчетов в 2015 году банк показывает наименьшую устойчивость, что связано с теми факторами, которые я изложил выше. Основным механизмом сокращения ликвидности российских банков, особенно тех, которые работают за рубежом- это сужение потока дешевой валюты, и вообще финансовых потоков от западных партнеров, и, я думаю, в случае эскалации конфликта и полного прекращения сотрудничества банков в финансовой сфере с Европой и так далее, ситуация только усугубиться, так как основной вид деятельности российских банков заимствование дешевых денег и реализация из под более высокий процент на, в первую очередь, внутреннем рынке, который сейчас испытывает трудности.

Список используемых источников:

1. Банковское дело. М., 2006. 766 с.
2. ТАСС Инфографика: Экономические санкции против российских банков.
URL: <http://tass.ru/infographics/7931>
3. Информация официального сайта Центрального банка российской федерации.
URL: <http://www.cbr.ru/>
4. Стародубцева Е.Б. Основы банковского дела. М.: Форум, Инфра-М, 2006. 256 с.
5. Официальный сайт банковской аналитики.
URL: <http://analizbankov.ru/bank.php?BankId=vtb-24-1623&BankMenu=likvidnost&fform=&months=12&change=absolute>

© 2016, Нехайчук Д.В., Фролов И.А.
О современных проблемах ликвидности банков в
Российской Федерации

© 2016, Nekhaychuk D.V., Frolov I.A.
About of the current problems of liquidity of banks in
the Russian Federation