

оказывают следующие факторы: выручка, запасы, кредиторская задолженность и денежные средства. Для предприятий химической промышленности: выручка, запасы и дебиторская задолженность.

Нами были проведены расчеты и сделаны выводы о существовании критического значения инфляции, при котором величина доходности заемных средств, инвестированных в проект, достигает своего максимального значения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Байстриченко, Н. О. Характер конфликту інтересів в залежності від структури капіталу підприємства [Текст] / Н. О. Байстриченко // Сучасний менеджмент і економічний розвиток : реферативний збірник матеріалів постійно діючої міжнародної науково-практичної інтернет-конференції, 1 березня 2012 - 29 серпня 2012 р., м. Суми / Відп. за вип. О.М. Телиженко. — Суми : СумДУ, 2012. — №2. — С. 6

2. Грыжу экономики следует вырезать // Серия Внутренний предиктор СССР. — С.-Петербург, — 1998 г. — 99 с.

3. Савчук А.В. Анализ эффективности инвестиционных проектов и экономических условий их реализации. — Одесса, Институт проблем рынка и экономико-экологических исследований НАН Украины, 2000. — 176 с.

4. Телиженко А.М., Мирошниченко Ю.А. Управление

ние инвестициями фирмы: исследование доходности собственного и заемного капитала // Проблемы і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць. Т. 17 – Суми: УАБС НБУ, – 2006 р. – С. 31 – 39

5. Телиженко, А. М. Разработка комплексной системы формирования и использования собственного и заемного капитала фирмы [Текст] / А. М. Телиженко, Н. О. Федоренко, Ю. А. Мирошниченко // Актуальні проблеми економіки. — 2008. — № 2. — С. 209 – 220

6. Телиженко, А. М. Управление финансовыми ресурсами: определение зоны оптимальных значений структуры капитала [Текст] / А. М. Телиженко, Н. О. Федоренко // Управління розвитком: Збірник наукових статей Харківського національного економічного університету. — 2006. — № 7 спецвипуск : Міжнародна науково-практична конференція «Актуальні проблеми управління економічними процесами промислових підприємств», 14-15 листопада 2006 року. — С. 172-174.

7. Фаррахов И.Т. Расчет лимитов кредитования. Нетрадиционный подход // Аналитический банковский журнал / И.Т. Фаррахов. — 4(83). — 2002

8. Федоренко, Н. О. Совершенствование методических подходов к расчету лимита кредитования предприятия [Текст] / Н. О. Федоренко // Тези доповідей і повідомлень Всеукраїнської науково-практичної конференції «Сучасний стан і проблеми інвестиційного розвитку» — Донецьк, 2007

INVESTIGATION OF CRITICAL PARAMETERS FOR THE SYSTEM «BORROWER - LENDER»

© 2013

O.M. Telizhenko, doctor of economical sciences, professor of the Management Department, Head of the Management Department

N.O. Baystryuchenko, candidate of economical sciences, senior lecturer of the Management Department

I.A. Myroshnychenko, candidate of economical sciences, assistant professor of the Management Department
Sumy State University, Sumy (Ukraine)

Annotation: The article suggests development of theoretical and methodological approaches one valuating the financial stability for an industrial enterprise in the system “borrower-lender.” Unification of methods for determining the borrower’s solvency are proposed.

Keywords: lender, borrower, capital, credit limit, financial stability.

УДК 336.71

ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ПО НОРМАТИВАМ ЛИКВИДНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИИ

© 2013

Е.А. Учаева, студентка кафедры «Финансы и кредит»

О.Г. Коваленко, кандидат экономических наук, доцент, кафедры «Финансы и кредит»
Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)

Аннотация: В статье рассматривается сущность ликвидности коммерческого банка. Представлены типы и подходы к характеристике ликвидности коммерческого банка. Описываются действующая в настоящее время Российская банковская надзорная практика и действующие банковские нормативы ликвидности.

Ключевые слова: ликвидность; коммерческий банк; банк России; активы; кредитный портфель.

В современное время в России большое внимание уделяется вопросам устойчивости банковской системы в целом и ее отдельных звеньев - банков. Зачастую, желая получить большую прибыль на растущих рынках, банки попросту забывали о своей собственной безопасности. В условиях финансового спада подобные упущения привели к многомиллиардным потерям банков и других финансовых институтов.

Одним из ключевых понятий, которое характеризует устойчивость банка, доверие к нему клиентов является ликвидность коммерческого банка.

Ликвидность в буквальном смысле означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства. Не редко ликвидность коммерческого банка определяют, как способность банка в полном объеме отвечать по своим обязательствам перед контрагентами. Именно этот по-

казатель является условием для нормального функционирования коммерческого банка и характеризует успешность или не успешность его деятельности [1].

Функциональное значение ликвидности выражается в том, что банк, обладающий достаточным уровнем ликвидности, в состоянии удовлетворять денежный спрос клиентов, производящих платежи по своим счетам или выступающих с просьбой получения кредита, а также в случае изъятия вкладчиками своих вкладов удовлетворить их требования. Отсутствие проблем с ликвидностью является важной характеристикой для клиентов стремящихся избежать риска недобросовестности со стороны кредитного учреждения в осуществлении клиентских платежей, так как ликвидность непосредственно связана с репутацией банка. Высокая ликвидность для клиентов означает, что они смогут вернуть размещенные средства или воспользоваться кредитами, а для

акционеров – что при наступлении неблагоприятных событий не нужно будет срочно продавать свою долю [2].

Существует несколько типов ликвидности. Различают ликвидность, накопленную банком и покупную. Накопленная ликвидность банка включает в себя денежную наличность (деньги в кассе и на корреспондентских счетах), а также активы, которые можно быстро превратить в наличность (например, ценные бумаги). Покупная ликвидность (вновь приобретенная) характеризуется межбанковскими кредитами, которые можно получить с межбанковского рынка и возможными кредитами от основного регулятора банковской деятельности (в России - Центральный банк Российской Федерации) [3].

В современной литературе описываются два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно рассматривать как запас и поток. Как запас ликвидность характеризует на определенный момент способность банка ответить по своим текущим обязательствам, в особенности по счетам до востребования.

Как поток ликвидность оценивает способность коммерческого банка в определенный промежуток времени изменять установленный уровень ликвидности или предотвращать снижение достигнутого необходимого уровня ликвидности за счет управления статьями актива и пассива баланса банка, привлечения дополнительных средств, увеличения доходов, ведущих к повышению финансовой устойчивости.

Действующая в настоящее время Российская банковская надзорная практика основывается на анализе ликвидности как запаса. Именно так излагается Инструкция Банка России № 139-И «Об обязательных нормативах банков» вступившей в силу с 1 января 2013 года. Это новый нормативный документ, который заменил инструкцию № 110-И, отмененную в конце 2012 года. В Инструкции Банка России № 139-И установлены три

тельств банка до востребования. Под высоколиквидными активами понимают финансовые активы банка, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и могут быть немедленно востребованы банком. Предельное числовое значение норматива $H2 \geq 15\%$;

$H3$ — норматив текущей ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней. Определяется как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств кредитной организации по счетам до востребования и на срок 30 дней. Предельное значение норматива $H3 \geq 50\%$;

$H4$ — норматив долгосрочной ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы. Рассчитывается как отношение кредитных требований банка сроком погашения свыше года к собственному капиталу банка и обязательствам банка сроком погашения свыше 1 года. Предельное числовое значение норматива $H4 \leq 120\%$.

30 апреля 2008 г. ЦБ РФ выпустил Указание № 2005-У «Об оценке экономического положения банков» (01.10.2012 были внесены изменения – Указ № 2894-У О внесении изменений в Указание Банка России от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения банков»).

Оценка ликвидности в соответствии с данным Указанием определяется по результатам оценок показателей общей краткосрочной ликвидности, мгновенной ликвидности, текущей ликвидности, структуры привлеченных средств, зависимости от межбанковского рынка, риска собственных вексельных обязательств, небанковских ссуд, усреднения обязательных резервов, обязательных резервов и риска на крупных кредиторов и вкладчиков (табл. 1) [3].

Таблица 1

Группа показателей оценки ликвидности

№ п/п	Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
			1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Показатель общей краткосрочной ликвидности	ПЛ1	≥ 30	[20;30)	[10;20)	< 10	2
2	Показатель мгновенной ликвидности	ПЛ2	≥ 17	[16;17)	[15;16)	< 15	3
3	Показатель текущей ликвидности	ПЛ3	≥ 55	[52;55)	[50;52)	< 50	3
4	Показатель структуры привлеченных средств	ПЛ4	≤ 25	(25; 40]	(40; 50)	> 50	2
5	Показатель зависимости от межбанковского рынка	ПЛ5	≤ 8	(8; 18]	(18; 27]	> 27	2
6	Показатель риска собственных вексельных обязательств	ПЛ6	≤ 45	(45; 75]	(75;90]	> 90	2
7	Показатель небанковских ссуд	ПЛ7	≤ 85	(85; 120]	(120; 140]	> 140	1
8	Показатель усреднения обязательных резервов	ПЛ8				наличие факта <*>	2
9	Показатель обязательных резервов	ПЛ9		1 - 2 дня	3 - 7 дней	≥ 7 дней	2
10	Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	ПЛ10	≤ 80	(80; 180]	(180; 270]	> 270	2
11	Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами	ПЛ11		1 раз в течение 1 дня	1 раз в течение 2 - 3 дней	более 3 дней либо ≤ 3 дней 2 и более раз	3

обязательных норматива – $H2$, $H3$, и $H4$, расчет которых базируется на балансовых данных за прошлые даты.

$H2$ — норматив мгновенной ликвидности банка. Регулирует риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня. Определяется как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обяза-

Расчет и оценка групп показателей оценки капитала, активов и ликвидности производится на первое число каждого месяца. Расчет и оценка группы показателей оценки доходности производится на первое число каждого квартала.

Рассмотрим краткую характеристику представлен-

ных показателей. Показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) определяется как процентное отношение ликвидных активов к привлеченным средствам по следующей формуле:

$$ПЛ1 = \frac{Лат}{О - (Одл - Офл)} \times 100\% \quad (1)$$

где: Лат - ликвидные активы банка.

О - общий объем обязательств банка.

Одл - обязательства банка со сроком погашения (востребования) свыше 1 года.

Офл - средства клиентов - физических лиц со сроком погашения (востребования) свыше 1 года.

Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н2 «Норматив мгновенной ликвидности банка».

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н3 «Норматив текущей ликвидности банка», рассчитанное в соответствии с Инструкцией Банка России N 110-И.

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств (пассивов) до востребования и привлеченных средств по следующей формуле:

$$ПЛ4 = \frac{Овм}{ПС} \times 100\% \quad (2)$$

где:

Овм - обязательства (пассивы) до востребования.

ПС - привлеченные средства.

Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) определяется как процентное отношение разницы привлеченных и размещенных межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств по следующей формуле:

$$ПЛ5 = \frac{ПСбк - СЗбк}{ПС} \times 100\% \quad (3)$$

где:

ПСбк - полученные межбанковские кредиты (депозиты)

СЗбк - предоставленные межбанковские кредиты (депозиты).

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу) по следующей формуле:

$$ПЛ6 = \frac{Ов}{К} \times 100\% \quad (4)$$

где:

Ов - выпущенные банком векселя и банковские акцепты.

Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам - некредитным организациям, и остатков средств на счетах клиентов - некредитных организаций по следующей формуле:

$$ПЛ7 = \frac{СЗнб}{ПСнб + ПСдо} \times 100\% \quad (5)$$

где:

СЗнб - ссуды, предоставленные клиентам - некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам). Определяется как разница значений показателей СЗ и СЗбк;

ПСнб - показатель "Средства клиентов (некредитных организаций)"

ПСдо - показатель "Выпущенные долговые обязательства"

Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8)

характеризует отсутствие или наличие у банка факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов и оценивается за квартал, предшествующий отчетной дате, на которую рассчитываются группы показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности.

В случае неиспользования банком в анализируемом периоде усреднения обязательных резервов либо отсутствия факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов показатель ПЛ8 не рассчитывается и не включается в расчет обобщающего результата по группе показателей оценки ликвидности.

Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяется как процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков) - некредитным организациям, доля которых в совокупной величине аналогичных обязательств банка составляет 10 и более процентов, к ликвидным активам по следующей формуле:

$$ПЛ10 = \frac{Овкк}{Лат} \times 100\% \quad (6)$$

где:

Овкк - сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков) - некредитным организациям, доля каждого из которых в совокупной величине аналогичных обязательств банка составляет 10 и более процентов.

Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами (ПЛ11) характеризует отсутствие или наличие у банка неисполненных требований отдельных кредиторов по денежным обязательствам, включая требования Банка России и обязанности по уплате обязательных платежей и оценивается в календарных днях длительности неуплаты в течение 6 месяцев, предшествующих отчетной дате, на которую рассчитываются группы показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности.

Показатель ПЛ11 не рассчитывается и исключается из расчета обобщающего результата по группе показателей оценки ликвидности, если у банка в анализируемом периоде отсутствуют факты неисполнения требований

Показатель обязательных резервов (ПЛ9) характеризует отсутствие у банка неисполнения обязанности по выполнению резервных требований и оценивается в календарных днях длительности неуплаты за квартал, предшествующий отчетной дате, на которую рассчитываются группы показателей оценки капитала, активов, доходности и ликвидности.

В случае отсутствия у банка в анализируемом периоде фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы показатель ПЛ9 не рассчитывается и исключается из расчета обобщающего результата по группе показателей оценки ликвидности.

Для оценки общей ликвидности рассчитывается обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ), который представляет собой среднее взвешенное значение коэффициентов. Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$РГЛ = \frac{\sum_{i=1}^n (балл_i \times вес_i)}{\sum_{i=1}^n вес_i} \quad (7)$$

где: балл_i - оценка от 1 до 4 соответствующего показателя

вес_i - оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3

n - количество показателей, принимаемых в расчет РГЛ (n ≤ 11). Количество показателей, принимаемых в расчет РГЛ, может меняться в зависимости от включения в расчет (исключения из расчета) показателей.

Обобщающий результат характеризует состояние ликвидности следующим образом:
равный 1 - "хорошее";

равный 2 - “удовлетворительное”;
равный 3 - “сомнительное”;
равный 4 - “неудовлетворительное”.

Таким образом, показатели, рассматриваемые в Указание ЦБ РФ № 2005-У, предусматривают учет большего количества показателей ликвидности и выведение их обобщающего показателя, характеризующего уровень ликвидности по банку в целом.

Рассмотрим состояние некоторых показателей ликвидности кредитных организаций России в период 2011-2012г. по данным ЦБ России.

По данным таблицы видно, что нормативы ликвидности являются избыточными, так как превышают их предельные значения. Однако необходимо отметить снижение значений показателей в рассматриваемом периоде.

Таблица 2

Показатели ликвидности кредитных организаций (в %)

Наименование показателя	01.01. 2011	01.01. 2012	01.09. 2012	Пре-дельное значение
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам	13,5	11,8	10,1	
Отношение ликвидных активов к совокупным активам	26,8	23,9	22,0	
Норматив краткосрочной ликвидности (Н2)	64,8	60,1	59,8	Min15
Норматив краткосрочной ликвидности(Н3)	94,3	81,6	87,2	Min 50
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	77,6	82,0	84,8	Max 120
Отношение средств клиентов к совокупным ссудам	109,5	105,3	98,2	

Большей тенденцией к снижению подвержен показатель «отношение средств клиентов к совокупным ссудам», вследствие замедления притока депозитов населения и ростом потребительского кредитования. По данным ЦБ РФ в абсолютном выражении рост кредитов физических лиц составил 177,1 млрд.руб., рост корпора-

тивных кредитов -116,1 млрд.руб., а рост вкладов - всего 25 млрд.руб.

Такая несбалансированность между кредитным и депозитным портфелем ведет к увеличению системных рисков. Динамика отношения активов к кредитному портфелю банка представлена на рисунке 1.

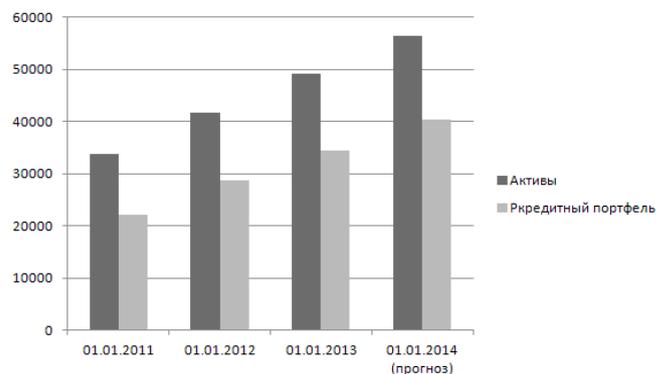


Рис. 1. Динамика банковского сектора

По данным «Эксперт РА» В 2013 году средний по системе норматив Н1 снизится на 1 п.п., но не опустится ниже 12%. Новые правила расчета собственных средств (в соответствии с Базелем III), а также ожидаемое ухудшение качества кредитного портфеля окажут существенное влияние на показатели ликвидности. Однако, предполагается, что темпы снижения Н1 по сравнению с 2012-м годом замедлятся. Этому во многом будут способствовать новые требования к структуре капитала, которые уже сегодня стимулируют банки более активно привлекать депозиты.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Деньги, кредит, банки : учебник кол.авторов ; под ред. засл.деят.науки РФ, д-ра экон.наук, проф. О.И.Лаврушина.- 4-е изд., стер. –М. : КРОНУС, 2010. -320 с.
2. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд. / Под ред. Г.Белоглазовой, Л. Кроливецкой. – Спб.: Питер, 2010. -400 с.
3. Коваленко О.Г. Экономическое содержание активных операций и их значение в банковской деятельности// Проблемы современной экономики (II) / Международная научная конференция / Челябинск, 2012. – с. 87-93
4. <http://www.cbr.ru>
5. <http://www.raexpert.ru>

ASSESSMENT OF THE LIQUIDITY OF THE COMMERCIAL BANKS ACCORDING TO THE STANDARDS OF THE LIQUIDITY OF THE CENTRAL BANK OF RUSSIA

© 2013

E.A. Uchaeva, student of the Department «Finance and credit»
O.G. Kovalenko, candidate of the economic science, associate Professor
of the Department «Finance and credit»
Togliatti state university, Togliatti (Russia)

Annotation: The article considers the essence of the liquidity of the commercial Bank. Are the types of and approaches to the characteristics of the liquidity of commercial banks. Describes the current Russian banking Supervisory practices and operational Bank liquidity standards.

Keywords: liquidity; commercial Bank; the Bank of Russia; assets; credit portfolio.