

УДК 336.71:347.734

И.С. ГОЛОВКО, В.И. УСПАЛЕНКО

*Харьковский государственный технический университет
строительства и архитектуры*

РЕГУЛИРОВАНИЕ ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ КАК НАПРАВЛЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НБУ

Статья посвящена регулированию ликвидности банковских учреждений. Исследуется проблематика обеспечения ликвидности коммерческих банков и пути устранения недостатков в управлении банковской системой в целом. Также рассматривается возникновение необходимости ограничения излишней ликвидности банковских институтов, поддержки ее в рамках, установленных требованиями НБУ, и регулирования уровня ликвидности с помощью законодательных и нормативных актов. Особое внимание уделяется антикризисным мероприятиям, способным вывести банковскую систему на стабилизационный уровень.

Ключевые слова: *ликвидность банка, коммерческий банк, устойчивость, прибыльность, нормативы, функции НБУ.*

Банковская деятельность выступает одной из наиболее контролируемых государством в направлении обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков. Огромное внимание при этом уделяется ликвидности коммерческих банков как наиболее влиятельному показателю, который определяет степень надежности банковских учреждений [1].

Изучению банковской ликвидности посвящено достаточное количество научных работ. Фундаментальными в данной проблематике являются труды Питера С. Роуза и Дж Ф. Синки. В Украине изучением этой проблемы занимались такие ученые, как А.М. Герасимович, Я.В. Грудзевич, А.В. Дзюблюк, Б.Л. Луцыв, Л.М. Киндрацкая, В.В. Корнеев, А.М. Мороз, Л.А. Примостка. Среди российских ученых следует отметить труды Г.С. Пановой, В.В. Кротоновой, М.Б. Дыченка, О.И. Лаврушина, Л.Г. Батраковой [2].

По определению Борисова А.Б. [3], ликвидность банка – это способность банка обеспечить своевременное погашение своих обязательств, т.е. степень соответствия активов и пассивов банка по объемам и срокам. Повышение ликвидности связано со снижением прибыльности банковского учреждения в связи с увеличением доли ликвидных активов. Под ликвидными понимаются легко реализуемые средства – краткосрочные государственные бумаги, текущие счета, наличность.

Обеспечение финансовой стабильности банков является необходимым условием эффективного функционирования экономики. Банк, как коммерческое предприятие, заинтересован в наиболее прибыльном вложении имеющихся кредитных ресурсов. Стремление к максимизации прибыли обуславливает вложение средств в операции, имеющие повышенную степень риска. Решением дилеммы “надежность – прибыльность” является регулирование ликвидности коммерческих банков. Под ликвидностью банка понимают его способность выполнять обязательства перед клиентами [4].

Законодательством Украины регулирование ликвидности коммерческих банков возложено на Национальный банк Украины (НБУ) с применением методов экономического и административного воздействия [5].

Согласно законодательству в своей деятельности коммерческие банки должны соблюдать экономические нормативы, устанавливаемые НБУ.

К этим нормативам относятся следующие показатели:

- минимальный размер уставного фонда;
- достаточность капитала;
- ликвидность баланса;
- максимальный размер риска на одного заемщика;
- минимальный размер резервов в НБУ;
- минимальный размер обязательных резервов [6].

Порядок расчета нормативов, сроки предоставления отчетности об их выполнении и санкции за несоблюдение устанавливаются НБУ.

Центральный банк занимает особое место, таким образом, выполняя роль главного координирующего и регулирующего органа банковской системы. Основными функциями центрального банка являются [7]:

- оказание различных услуг для банков и других кредитных учреждений;

- выполнение функций финансового агента правительства;
- хранение централизованного золотого и валютного запаса;
- проведение денежно-кредитной политики.

Национальный банк разработал и направил для обсуждения участникам рынка проект положения "О предоставлении НБУ кредитов банкам в целях стабилизации их работы и стимулирования кредитования экономики Украины на период ее выхода на докризисные параметры". Не стоит забывать, что в данный момент в соответствии с постановлением НБУ №378 от 26.09.06 г. "О регулировании НБУ ликвидности банков Украины" регулятор должен выдавать кредиты рефинансирования исключительно для поддержания ликвидности либо финансового оздоровления своих подопечных. Идею выдачи стимулирующих кредитов опрошенные банкиры восприняли положительно.

В то же время отечественные банки не могут предоставлять кредиты из-за отсутствия соответствующей ресурсной базы. В начале 2009 г. корпоративные клиенты размещали депозиты в денежной единице – гривне, на срок не более 3 месяцев, население – до 9 месяцев. При этом деньги имели высокую ставку процентов. В данных условиях очень сложно кредитовать за счет таких ресурсов. В условиях отсутствия на рынке дешевых и долгосрочных ресурсов в национальной валюте очень важно, чтобы НБУ как можно быстрее внедрил в систему ликвидность, которую можно направлять на кредитование экономики. Средства стимулирующего кредита могут быть направлены только на кредитование нового инвестиционного проекта, который отвечает достаточно жестким требованиям НБУ.

Вместе с тем участники рынка жестко раскритиковали предложенные Национальным банком механизм и условия предоставления стимулирующих кредитов. Дело в том, что не все банки получают равный доступ к новому виду рефинансирования. Более того, сроки кредитования и стоимость ресурсов для всех банков будут различные. Регулятор предлагает разделить банки на четыре класса. Приоритетное право воспользоваться стимулирующими кредитами получают государственные банки (в том числе недавно национализированные). Их планируется относить к классу "А" (самые надежные банки). Кроме того, в данную категорию могут быть включены и другие банки, располагающие регулятивным капиталом в

размере не менее 600 млн.грн. По состоянию на 1 декабря 2009 г. данному требованию отвечало 41 финансовое учреждение. Объем просроченной задолженности таких банков не должен превышать 10% кредитного портфеля. Из 41 банка 18 не выполняют это требование.

К классу "Б" предлагается относить банки также с регулятивным капиталом не менее 600 млн. грн. При этом допускается объем просроченной задолженности до 15% кредитного портфеля. Такие банки должны придерживаться экономических нормативов, в том числе выполнять норматив обязательного резервирования, однако на протяжении последнего отчетного месяца допускаются случаи нарушения нормативов мгновенной (Н4) и текущей ликвидности (Н5).

К классу "В" может быть отнесен банк с объемом просроченной задолженности по кредитным операциям не более 20%. В класс "Г" будут включаться остальные банки, которые не вошли в более престижные категории.

НБУ имеет право предоставить банку, отнесенному к классу не ниже "Б", стимулирующий кредит сроком до 5 лет (но не больше срока, предусмотренного кредитным проектом) как одноразово, так и в форме кредитной линии, в зависимости от потребности в нем отечественного товаропроизводителя, что оговаривается в проекте постановления. Банкам класса "В" стимулирующие кредиты будут предоставлять сроком до 3 лет, другим банкам – сроком до года.

В 2010 г. изменились подходы, которые были предложены руководством Национального банка. Если в прошлом году НБУ не хотел усиления давления на гривню, которое могло привести к девальвации национальной валюты, то в 2010 г. валютный рынок стабилизируется.

НБУ больше не препятствует увеличению ликвидности в гривне. Регулятор изменил правила рефинансирования банков, утвердив постановление, согласно которому будут использоваться две формы рефинансирования – краткосрочное и стимулирующее. Благодаря стимулирующему рефинансированию банки смогут получить дешевые средства на длительный период. На данный момент не все вопросы в этих нововведениях прояснены, однако в целом можно говорить о том, что НБУ готов и дальше поддерживать рост ликвидности. Остатки на корреспондентских счетах банков с начала года

увеличились на 20 – 30%. Это связано с тем, что НБУ выкупает государственные облигации, которые были внесены в капитал рекапитализированных банков. Кроме того, увеличивается приток депозитов.

Рассматривая намерения Национального банка Украины предоставлять банкам стимулирующие долгосрочные кредиты под низкую ставку согласно постановлению, банки могут получать стимулирующие кредиты только под финансирование стратегически важных товаропроизводителей. Иными словами, круг потенциальных получателей более дешевых кредитов не так уж и широк. В связи с этим данное постановление требует доработок, чтобы это позволило финансировать более широкий круг предприятий, которые также играют важную роль в дальнейшем росте экономики страны, и снижение процентных ставок. Потому что для предприятий эти ресурсы с учетом маржи и затрат на риск могут оказаться дорогими (примерно 17 – 20 % годовых).

Таким образом, обеспечение ликвидности коммерческих банков на финансовых рынках происходит путем сокращения объема активных операций, хотя и дает возможность банковской системе повысить свою надежность, но является выгодным для развития и поддержки стабильности национальной экономики. Поэтому возникает необходимость ограничения излишней ликвидности банковских институтов и поддержки ее на естественном уровне, в соответствии с ранее установленными требованиями НБУ.

Поскольку регулирование данного вопроса подлежит компетенции НБУ, то первоочередными шагами в данном направлении должны быть следующие:

- провести расширение временных периодов касательно предоставления кредитов овернайт, что даст возможность оперативно использовать их для расчетов, а не только для использования банками резервных условий;
- ограничить нормативное увеличение размера капитала банка, поскольку это приводит к отвлечению части рабочих средств;
- увеличить возможность обращения банков за кредитами овернайт к НБУ;
- временно предоставить возможность пролонгации ранее полученных банками кредитов рефинансирования НБУ с целью обеспечения ре-

зервов финансовых ресурсов, которые можно было бы использовать для проведения активных операций.

Наряду с этим, необходимо добавить к числу обязательных нормативов несколько дополнительных, которые бы регулировали деятельность банковских институтов как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде. Национальному банку Украины необходимо использовать опыт нынешнего финансово-экономического кризиса и сформулировать более четкий инструментарий поддержания ликвидности коммерческими банками. В связи со сложившейся ситуацией в стране, руководство государства могло бы вмешаться в планы НБУ и ограничить выдачу коммерческих ссуд. Стабилизационные займы выдавать лишь в исключительных случаях и только системным, платежеспособным и жизнеспособным банкам на определенный срок без возможности продления. В планах правительства должно быть также снижение объема рефинансирования, которое осложняет проведение монетарной политики и банковского надзора.

Литература

1. Дзямулич М.І. Забезпечення ліквідності комерційних банків в умовах фінансової кризи / М.І. Дзямулич, О.М. Чижик // *Економічний простір*. – 2009. – №23/2. – С. 66-72.
2. Кочетков В.М. Ліквідність та платоспроможність комерційного банку в механізмі зміцнення його фінансової стійкості / В.М. Кочетков // *Економіка: проблеми теорії та практики: зб. наук. праць ДНУ*. – Вип. 125. – Дніпропетровськ, 2002. – С. 10-12.
3. Борисов А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов. – М.: Книжный мир, 2003. — 895 с.
4. Иванов В.М. Деньги и кредит: Курс лекцій / В.М. Иванов. – К.: МАУП, 2003. – 230 с.
5. Закон України «Про Національний банк України» від 21 серпня 2009 р. №1608-VI.
6. Міщенко В. Ліквідність банківської системи: економічна суть, структура і методологічний підхід до аналізу / В. Міщенко, А. Сомик // *Вісник Національного банку України*. – 2008. – № 11. – С. 6-9.
7. Пуховкіна М.В. Основні напрями регулювання кредитного ризику / М.В. Пуховкіна, В.О. Клименко // *Вісник Національного банку України*. – 1999. – № 5 (40). – С. 37-40.

Рецензент: д-р екон. наук, проф. **О.С. Іванілов**, Харківський державний технічний університет будівництва та архітектури, Харків.

РЕГУЛЮВАННЯ ЛІКВІДНОСТІ БАНКІВСЬКИХ УСТАНОВ ЯК НАПРЯМ ДІЯЛЬНОСТІ НБУ

І.С. Головка, В.І. Успенко

Стаття присвячена регулюванню ліквідності банківських установ. Досліджується проблематика забезпечення ліквідності комерційних банків і дороги усунення недоліків в управлінні банківською системою в цілому. Також розглядається виникнення необхідності обмеження зайвої ліквідності банківських інститутів, підтримка її в рамках, встановлених вимогами підтримка її в рамках, встановлених вимогами НБУ, і регулювання рівня ліквідності за допомогою законодавчих і нормативних актів. Особлива увага приділяється антикризовим заходам, здатним вивести банківську систему на стабілізаційний рівень.

Ключові слова: ліквідність банку, комерційний банк, стійкість, прибутковість, нормативи, функції НБУ.

REGULATION OF BANKING LIQUIDITY ESTABLISHMENTS AS THE DIRECTION OF NBU ACTIVITY

I.S. Golovko, V.I. Uspalenko

Article is devoted regulation of liquidity of banking establishments. In article the problematics of maintenance of liquidity of commercial banks and a way of elimination of lacks of management of bank system as a whole is investigated. Also occurrence of necessity of restriction of excessive liquidity of bank institutes, its supports in the frameworks established by NBU requirements, and regulations of level of liquidity by means of legislative and statutory acts is considered. The special attention is given to the anti-recessionary actions, capable to deduce bank system on stabilisation level.

Key words: liquidity of bank, commercial bank, stability, profitableness, specifications, NBU functions.

Головка Інна Сергеевна – студентка кафедри «Финансы и кредит», Харьковский государственный технический университет строительства и архитектуры, Харьков, e-mail: inna_3101@mail.ru

Успенко Виталий Ильич – канд. екон. наук, проф., зав. каф. «Финансы и кредит», Харьковский государственный технический университет строительства и архитектуры, Харьков.