

Оценка кредитного портфеля банка по критерию ликвидности кредитных вложений*

© 2015 Вайсбек Евгений Николаевич
Тюменский государственный университет
625003, г. Тюмень, ул. Семакова, д. 10
E-mail: vortex72@yandex.ru

Рассматривается понятие ликвидности кредитных вложений коммерческого банка, приводится система показателей для ее оценки. Оценивается уровень ликвидности кредитного портфеля банковского сектора России, в частности коммерческого банка ОАО “Запсибкомбанк”. Обсуждается необходимость и важность проведения такой оценки.

Ключевые слова: ликвидность кредитных вложений, кредитный портфель банка, показатели ликвидности, оценка кредитного портфеля банка.

Для эффективного функционирования экономики страны необходимо поддержание должного уровня ликвидности банковского сектора. Кризисные явления и нестабильное состояние банковского сектора оказывают негативное воздействие на состояние всей экономики.

Под ликвидностью следует понимать способность банка обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов¹.

Ликвидность банка - это залог его устойчивости и эффективности. Недостаточная ликвидность банка может привести к его неплатежеспособности, а слишком высокая - негативно отразиться на доходности его основных операций. Лишь банк, обладающий достаточным уровнем ликвидности, в состоянии с минимальными потерями для себя осуществлять свои основные функции.

Ликвидность кредитного портфеля банка обеспечивается своевременным возвратом заемщиками кредитов банку. Риск ликвидности кредитного портфеля банка выражается в неисполнении, неполном или несвоевременном исполнении заемщиками обязательств по кредитным операциям, не дающим возможность свободного маневрирования денежными средствами.

Ликвидность кредитных вложений коммерческого банка является одним из основных критериев, характеризующих конкурентную способность кредитного портфеля банка и, соответственно, определяющих структуру и качество портфеля.

* Статья подготовлена в рамках инициативной НИР “Современные проблемы функционирования банков и банковских систем России и зарубежных стран”, □ 01201266013 в ФГАНУ “Центр информационных технологий и систем органов исполнительной власти”.

В мировой банковской практике для оценки рисков ликвидности коммерческих банков, как качественной, так и количественной, используются разнообразные коэффициенты, отражающие финансовую устойчивость и надежность банка, эффективность и безопасность его деятельности. Во многих странах мира установлены перечень и нормативы показателей ликвидности, т.е. существует законодательное регламентирование показателей.

В России нормативы ликвидности для кредитных организаций устанавливаются Федеральным законом от 10 июля 2002 г. □ 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и определяются как отношение ликвидных активов к пассивам с учетом сумм, типов активов и пассивов, сроков и других факторов, а также как соотношение ликвидных активов и суммарных активов².

Оценка качества кредитного портфеля банка с позиции ликвидности кредитных вложений заключается в расчете ряда коэффициентов, характеризующих ликвидность банка. Количественная оценка рисков ликвидности банка подразумевает оценку риска ликвидности через расчет обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ, а также коэффициентов ликвидности для оценки соответствия системе страхования вкладов. Показатели оценки ликвидности, используемые при анализе финансовой устойчивости и надежности коммерческого банка для участия в системе страхования вкладов, включают в себя показатели общей ликвидности банка, ликвидности и структуры обязательств, ликвидности активов, риска на крупных кредиторов и вкладчиков и т.д.

Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. □ 2005-У “Об оценке экономического положения банков” также содержит группу показателей по оценке ликвидности банка³.

Таблица 1. Показатели ликвидности банковского сектора России в 2007-2013 гг., %*

Показатели	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам	12,1	14,5	13,3	13,5	11,8	11,1	9,9
Отношение ликвидных активов к совокупным активам	24,8	25,9	28,0	26,8	23,9	23,2	20,5
Показатель мгновенной ликвидности банка	48,4	74,9	69,2	64,8	60,1	58,0	57,5
Показатель текущей ликвидности банка	72,9	92,1	102,4	94,3	81,6	82,9	78,7
Показатель долгосрочной ликвидности банка	87,3	75,5	73,4	77,6	82,0	85,5	88,9
Показатель максимального размера крупных кредитных рисков	211,9	191,7	147,1	184,6	228,4	209,0	204,3
Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам	3,4	2,2	1,5	1,8	1,4	1,5	1,1
Отношение средств клиентов к совокупным ссудам (за исключением кредитов, депозитов, и прочих средств, размещенных на межбанковском рынке)	94,8	84,6	99,9	109,5	105,3	101,2	98,7

* Рассчитано по : Отчеты ЦБ РФ о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2007-2013 гг.

Для оценки уровня ликвидности Банком России предложены следующие показатели: показатель мгновенной ликвидности банка (Н2), показатель текущей ликвидности (Н3), а также показатель долгосрочной ликвидности (Н4). Идентификация рисков ликвидности производится путем определения операций банка, подверженных рискам ликвидности. Так же анализируются внешние по отношению к Банку факторы, способные спровоцировать кризис ликвидности, такие как состояние ликвидности банковской системы, изменения в законодательстве и т.д.

Обязательные нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности регулируют соотношение активов и пассивов банка по срокам погашения. При этом активы банка рассматриваются в совокупности, без выделения в их составе кредитов. Однако, учитывая доминирующую роль кредитов в структуре активов банковской системы России, данные показатели возможно использовать для оценки уровня ликвидности кредитного портфеля.

Одним из наиболее важных факторов, влияющих на возникновение рисков, присущих кредитному портфелю, в том числе риска ликвидности, является его концентрация. Поэтому Центральный банк РФ устанавливает ряд обязательных нормативов, направленных на снижение рисков концентрации.

С целью определения группы контрагентов/эмитентов, связанных между собой и несущих совокупный кредитный риск, а также в целях соблюдения требований Инструкции ЦБ РФ № 139-И в части расчета максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) в банке осуществляется работа по выявлению связанных заемщиков и устанавливаются внутренние лимиты на группы связанных заемщиков. Рассчитываются норматив на максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7), норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, пре-

доставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1), также установленные Инструкцией Банка России от 3 декабря 2013 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков»²⁴.

Таким образом, Банк России посредством установления обязательных нормативов регулирует риски концентрации кредитного портфеля банков и способствует диверсификации портфеля в разрезе заемщиков - наиболее сложном направлении диверсификации.

В табл. 1 представлены показатели ликвидности банковского сектора России на конец соответствующего года.

На протяжении рассматриваемого периода совокупная величина активов банковского сектора росла более высокими темпами, чем высоколиквидные активы. Соотношение высоколиквидных активов и совокупных активов банковского сектора снизилось с 12,1 % в 2007 г. до 9,9 % в 2013 г. (это минимальное значение за рассматриваемый период; максимальное значение коэффициента зафиксировано в 2008 г. - 14,5 %).

Ликвидные активы также уступали в темпах роста совокупной величине активов. Соотношение ликвидных активов банковского сектора и совокупных активов снизилось с 24,8 % в 2007 г. до 20,5 % в 2013 г. (это минимальное значение за рассматриваемый период; максимальное значение - 28,0 % в 2009 г.).

Значение норматива мгновенной ликвидности выросло с 48,4 % в 2007 г. до 57,5 % в 2013 г. (при установленном минимальном значении 15 %). Это свидетельствует о том, что высоколиквидные активы банков прирастали более высокими темпами по сравнению с краткосрочными обязательствами.

Среднее за год фактическое значение текущей ликвидности выросло с 72,9 % в 2007 г. до 78,7 % в 2013 г., что существенно выше минимального нормативного значения 50 %.

Значение показателя долгосрочной ликвидности в 2013 г. по сравнению с 2007 г. увеличи-

Таблица 2. Показатели ликвидности ОАО “Запсибкомбанк” в 2007-2013 гг., %

Показатели	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Показатель мгновенной ликвидности банка	33,6	75,5	90,1	49,3	43,3	65,1	90,9
Показатель текущей ликвидности банка	77,2	121,6	133,5	93,1	83,5	119,7	137,0
Показатель долгосрочной ликвидности банка	101,5	80,8	74,5	95,5	86,9	84,1	79,9
Показатель максимального размера риска на одного заемщика, группу связанных заемщиков	19,5	21,5	19,9	23,3	19,9	17,7	15,4
Показатель максимального размера крупных кредитных рисков	221,3	249,9	241,2	231,6	200,8	103,9	81,9
Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам	0,0	0,0	0,0	7,6	0,8	0,4	0,1

* Рассчитано по: Годовые отчеты ОАО “Запсибкомбанк” за 2007-2013 гг.

лось с 87,3 до 88,9 % (максимально допустимое значение коэффициента - 120 %). Рост норматива произошел благодаря более высокому темпу роста высоколиквидных активов банковского сектора по сравнению с темпом роста долгосрочных обязательств. Такая динамика свидетельствует о сохранении взвешенной структуры долгосрочных активов и обязательств банковского сектора.

Показатель максимального размера крупных кредитных рисков составил на 1 января 2014 г. 204,3 %, что ниже значения на 1 января 2008 г. на 7,6 процентного пункта (максимальное значение коэффициента 228,4 % на 1 января 2012 г.). Нормативное значение показателя - менее 800 % на протяжении всего периода соблюдено.

Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам на 1 января 2014 г., составил 1,1 %, что в сравнении со значением на 1 января 2008 г. ниже на 2,3 процентного пункта. Максимально допустимое значение норматива - 50 %.

На 1 января 2014 г. депозиты клиентов, как наиболее стабильный источник ресурсной базы кредитных организаций, на 98,7 % обеспечивали покрытие предоставленных им ссуд, что несколько выше значения коэффициента на 1 января 2008 г. - 94,8 %, но ниже значения на 1 января 2011 г. - 109,5 %.

Хотя на протяжении рассматриваемого периода и имелись единичные случаи несоблюдения обязательных нормативов ликвидности отдельными кредитными организациями, в целом по банковскому сектору все нормативные значения вышеперечисленных коэффициентов соблюдены. Следует отметить, что в целом по банковскому сектору с 2011 г. прослеживается отрицательная динамика по показателям ликвидности.

Аналогичные показатели можно привести по банку ОАО “Запсибкомбанк”. Это один из крупнейших региональных банков Тюменской области, занимающий высокую долю на рынке кре-

дитования - 9,8 % (на 1 января 2013 г.) и рынке привлечения денежных средств - 10,4 % (по данным информационного агентства “Финмаркет”). Кроме того, ОАО “Запсибкомбанк” является одним из крупнейших банков Уральского федерального округа. На 1 января 2013 г. банк занимает 3-е место в УрФО по размеру нераспределенной прибыли и 4-е место по таким показателям, как размер чистых активов, величина собственных средств, величина кредитного портфеля, объем средств населения⁵.

В табл. 2 представлена динамика показателей ликвидности ОАО “Запсибкомбанк” на конец соответствующего года.

По состоянию на 1 января 2014 г., как и на протяжении всего анализируемого периода, все установленные Банком России нормативы ликвидности выполняются. Норматив мгновенной ликвидности на 1 января 2014 г. составил 90,9 % (это максимальное значение коэффициента за данный период, минимальное значение зафиксировано в 2007 г. - 33,6 %). Норматив текущей ликвидности при установленном минимальном значении 50 % на 1 января 2014 г. составил 137,0 % (это максимальное значение коэффициента, минимальное значение - в 2007 г. - 77,2 %). Норматив долгосрочной ликвидности по итогам 2013 г. составил 79,9 % (минимальное значение - в 2009 г. - 74,5 %, максимальное в 2007 г. - 101,5 %), что существенно ниже максимально допустимого значения - 120 %.

Таким образом, в течение рассматриваемого периода в части обязательных нормативов ликвидности фактов невыполнения требований Банка России не зафиксировано.

Нормативы Н6, Н7 и Н9.1 на протяжении всего рассматриваемого периода также выполняются.

На 1 января 2014 г. показатель максимального размера риска на одного заемщика, группу связанных заемщиков составил 15,4 % - это минимальное значение за анализируемый период (максимальное в 2010 г. - 23,3 %) при установ-

ленном максимальном значении 25 %. Показатель максимального размера крупных кредитных рисков составил 81,9 % - это минимальное значение за рассматриваемый период (максимальное в 2008 г. - 249,9 %) при установленном максимальном значении 800 %. Показатель максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам, составил 0,1 % (максимальное в 2010 г. - 7,6 %) при установленном максимальном значении 50 %.

Следовательно, в течение рассматриваемого периода в части обязательных нормативов факторов невыполнения требований Банка России также не зафиксировано.

Банк поддерживает достаточно высокий уровень денежной позиции и аккумулирует средства в высоколиквидных активах в целях накопления и поддержания запаса его текущей ликвидности.

Отсутствие нарушений нормативов ликвидности и наличие сбалансированной структуры активов и пассивов по срокам свидетельствуют о контролируемой и умеренной величине риска потери ликвидности банка.

Несоответствие активов и пассивов по срокам погашения следует считать основным фактором риска ликвидности. Неравномерный рост по статьям активов и пассивов может привести

к значительному разрыву между привлеченными и размещенными средствами. Для минимизации результатов воздействия этого фактора необходимо увеличивать диверсификацию по срокам погашения привлеченных средств юридических и физических лиц, диверсификацию кредитной задолженности по срокам погашения, а также диверсификацию вложений в ценные бумаги, как наиболее ликвидные активы.

Таким образом, на уровень ликвидности активов банка и, прежде всего, кредитного портфеля влияет значительное количество экономических и других факторов. Следовательно, вопросы планирования, расчетов и управления становятся важнейшими направлениями в деятельности коммерческих банков. Цель менеджмента в области управления ликвидностью - оптимальное соотношение ликвидности и доходности.

¹ Об обязательных нормативах банков : инструкция ЦБ РФ от 3 дек. 2012 г. □ 139-И.

² О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. □ 86-ФЗ : [с изм. и доп.].

³ Об оценке экономического положения банков : указание ЦБ РФ от 30 апр. 2008 г. □ 2005-У : [с изм. и доп.].

⁴ Об обязательных...

⁵ Селянин С.А. Источник для избранных // Эксперт-Урал. 2012. □ 48. С. 16-24.

Поступила в редакцию 04.06.2015 г.