

КОЛИЧЕСТВЕННАЯ ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ ДЕПОЗИТНО- КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Национальный торговый банк

Одной из наиболее важных задач управления банком является обеспечение соответствующего уровня ликвидности. Банк считается ликвидным, если суммы его денежных средств, которые он имеет возможность быстро мобилизовать из одних источников, позволяют своевременно выполнять свои обязательства. Практика показывает, что недостаточный уровень ликвидности часто является первым признаком наличия у банков финансовых затруднений, поскольку ликвидность лежит в основе его платежеспособности.

Обеспечение оптимального уровня ликвидности является постоянной проблемой в управлении банков, в решении которой находят применение несколько подходов: управление ликвидностью через управление пассивами, активами и сбалансированное управление ликвидностью через управление одновременно активами и пассивами.

Опишем задачу обеспечения ликвидности за счет использования заемных ликвидных средств для удовлетворения спроса на денежные средства, т.е. задачу управления ликвидностью через управление пассивами. Эта стратегия управления предполагает заем быстрореализуемых средств в количестве, достаточном для покрытия всего ожидаемого спроса на ликвидные средства. Основным источником заемных ликвидных средств являются займы других кредитных учреждений (например, межбанковский кредит) и продажа ликвидных ценных бумаг.

Рассмотрим ситуацию, в которой банк удовлетворил заявку на кредит привлечением заемных средств со сроком хранения меньше, чем срок погашения кредита. В рассматриваемой ситуации поступление наличных средств от заемщика будет запаздывать по срокам, и у банка в конце срока хранения депозита возникает потребность в дополнительных денежных средствах. Если количественно оценить разрыв ликвидности величиной разности между суммой поступивших и использованных средств, то в конце срока хранения депозита имеет место отрицательный разрыв ликвидности, равный

$$L_1 = 0 - X_1(\tau_1),$$

что порождает дефицит ликвидных средств.

В уравнении (1) $X_1(\tau_1) = (1 + \tau_1 \beta_1) X_1$ - наращенная сумма депозита, где τ_1 - срок хранения депозита; β_1 - процентная ставка депозита; X_1 - сумма привлеченного депозита.

Возникший дефицит ликвидных средств L_1 в конце срока хранения депозита, вызванный несоответствием между сроком погашения кредита и сроком хранения депозита, устраняется привлечением нового депозита X_2 суммой, равной разрыву ликвидности ($X_2 = -L_1$).

Величина разрыва ликвидности с привлечением второго депозита в конце срока погашения кредита равна:

$$L_2 = (1 + \tau_2 \alpha) X - (1 + \tau_2 \beta_2) X_2 = (1 + \tau_2 \alpha) X - (1 + \tau_1 \beta_1)(1 + \tau_2 \beta_2) X_1 =$$

$$=[\tau\alpha-(\tau_1\beta_1+\tau_2\beta_2+\tau_1\tau_2\beta_1\beta_2)]X_1, \quad (2)$$

где X - сумма кредита сроком погашения τ и процентной ставкой α ; X_2 - сумма привлеченного депозита сроком хранения $\tau_2=(\tau-\tau_1)$ и процентной ставкой β_2 .

Уравнение (2) отражает баланс между полученными от заемщиков и уплаченными вкладчиками денежными средствами и позволяет определить эффект, получаемый банком от реализации операции вовлечения двух “коротких” депозитов в один “длинный” кредит. Так, если $L_2 < 0$, то имеет место отрицательный разрыв ликвидности в конце срока погашения кредита, а это означает, что операция инвестирования “коротких депозитов” в один “длинный кредит” является неэффективной, так как доход, получаемый банком от использования средств в кредите, не покрывает расходов от привлечения депозитных средств.

Решающее значение в управлении ликвидностью имеют временные характеристики банковских операций, что вызывает необходимость в четкой координации отделов банка, отвечающих за использование и привлечение денежных средств.