

*С.П. Вожжов, канд. экон. наук, доц.,
Севастопольский национальный технический университет*

ФАКТОР МОТИВАЦИИ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВ В СИСТЕМЕ ВАРИАЦИОННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ИХ ЛИКВИДНОСТИ

Несвоевременный возврат средств, размещенных банками в доходные активы, полная либо частичная их утрата, а также нарушение сроков и объемов пополнения ресурсов в виде депозитов и займов являются основными источниками дефицита ликвидности. Для его компенсации необходим либо реальный денежный резерв, либо инструментарий и механизм, адекватно его заменяющий. В связи с этим весьма актуальным является поиск оптимальных решений в системе регулирования банковской ликвидности.

Основным фактором быстрого доступа банка к внешним источникам денежных средств является наличие у него ресурсного потенциала, прежде всего в виде вторичных резервов ликвидности. Анализ соотношения ресурсного потенциала банков и величины риска их кредитных портфелей позволил выявить существенные дисбалансы системного характера, несущие скрытую угрозу ликвидности банковской системы Украины. Обусловлено это тем, что в соответствии с нормативными документами расчетная величина резерва для возмещения возможных потерь по операциям кредитного характера выделяется на расходы, уменьшая финансовый результат банка, и не является источником формирования резерва в денежной форме, за счет которого можно было бы компенсировать временный дефицит ресурсов. Это подтверждает необходимость учета индивидуального показателя ресурсного потенциала банка в системе регулирования, так как указанные дисбалансы искажают реальную ликвидность.

Аналогично тому, как наличие резервной позиции страны – члена МВФ – позволяет ей автоматически получать определенный объем безусловного кредита, в системе регулирования ликвидности целесообразно обеспечить право банка, имеющего ресурсный потенциал, на получение адекватного эффекта в виде доступа к части ресурсов, ограниченных нормативными требованиями. В качестве параметров формулы расчета подтвержденного ресурсного потенциала (RP) целесообразно использовать свободные от обязательств ценные бумаги государственного долга, депозитные сертификаты НБУ, банковские металлы, сумму невыбранного лимита по действующей кредитной линии рефинансирования и коэффициент управления, страхующий от возможных изменений ситуации на микро- и макроуровнях банковской системы, который на основе мониторинга и прогноза устанавливает НБУ.

Для реализации отмеченного эффекта RP необходимо обеспечить переход от нормирования ликвидности на основе граничных значений

показателей “бартерного” характера к вариационному принципу нормирования на основе диапазона допустимых отклонений ликвидности относительно ее оптимального значения, целесообразность которого была обоснована ранее.

Предложенный в результате исследования алгоритм функционирования системы регулирования ликвидности с использованием вариационного принципа ее нормирования создает у банков мотивацию в формировании ресурсного потенциала RP , достаточного для получения адекватного эффекта в виде реального доступа к части средств, ограниченных требованиями норматива мгновенной ликвидности. Для получения права на реализацию данного эффекта величина должна быть не менее величины резерва на покрытие возможных потерь по кредитным и другим активным операциям. Абсолютное значение допустимых отклонений ликвидности от ее оптимальной величины определяется как отношение ресурсного потенциала к текущим пассивам, выраженное в процентах. В случае уменьшения величины RP , в соответствии с данным принципом регулирования ликвидности, доступ к данным источникам автоматически сокращается.

Полученные результаты показывают реальную возможность повышения эффективности нормативного регулирования ликвидности банков. Одновременно создаются предпосылки для создания динамической модели системы ее регулирования в режиме реального времени.