

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

ОБ АДЕКВАТНОСТИ ПАРАМЕТРОВ АКТИВОВ И ПАССИВОВ В СИСТЕМЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВ

В современной банковской системе Украины объём долгосрочных кредитов в 1,8 раза превышает объём долгосрочных ресурсов банков. При этом сроки долгосрочных кредитов более чем в два раза превышают сроки долгосрочных депозитов. Фактор “адекватности” долгосрочных активов и пассивов обостряет проблему ликвидности баланса банков.

Для обеспечения соответствия между сроками и объёмами привлечённых средств НБУ разработано Положение “О порядке рефинансирования банков под залог имущественных прав на средства банковского вклада (депозита), размещенного в Национальном банке Украины” (утверждено постановлением Правления НБУ №195 от 29.05.2006). В соответствии с Положением, банки могут получать кредиты рефинансирования сроком до трёх лет под обеспечение имущественных прав на средства, которые он разместит на депозитном счете в НБУ сроком до 30 дней, ежемесячно продлевая срок договора.

Анализ ситуации с дисбалансом сроков и объемов активов и пассивов показал, что предложенный в упомянутом Положении НБУ механизм достижения соответствия между сроками и суммами пассивов и активов вызывает сомнение, так как его реализация позволяет лишь формально констатировать появление в банках долгосрочных ресурсов взамен текущих или краткосрочных (до 30 дней) пассивов. При этом происходит искусственное удвоение денежной массы в балансах банков.

Вопрос адекватности активов и пассивов по срокам и объёмам гораздо сложнее и глубже. Причина в том, что полное соответствие активов и пассивов по срокам и объёмам противоречит самой сути и теории банковской деятельности, а если говорить о какой-то конкретной и тем более оптимальной степени адекватности, то НБУ такими данными не располагает. Следует отметить, что банковская система в Украине достаточно стабильна, с определенным избыточным запасом ликвидности, а это, в свою очередь, “оттягивает часть потенциально эффективных ресурсов из доходных активов в малопродуктивные и непродуктивные. Подтверждением этого являются консолидированные отчётные показатели ликвидности банков банковской системы на протяжении 2006 и в первом квартале 2007 года.

Одним словом, парадоксальная на первый взгляд ситуация, при которой дисбаланс в сроках и объёмах долгосрочных ресурсов, долгосрочных активов банков и угроза нарушения долгосрочной ликвидности проявляются на фоне реального избытка мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности их балансов. Однако все становится на свои места, если существующий дисбаланс рассмотреть сквозь призму теории трансформации банковских ресурсов. Большая часть проблемы дисбаланса активов и пассивов

объясняется результатами исследования процессов трансформации банковских ресурсов.

Учитывая рассмотренное выше, становится ясно, что проблема дисбаланса активов и пассивов состоит, прежде всего, в том, что результаты исследований особенностей трансформационных процессов банковских ресурсов ещё не достаточно учитываются в теории и практике применения регуляторных показателей ликвидности банков как в Украине, так и за рубежом. НБУ ставит задачу приведения в соответствие продолжительности ресурсов банка с его требованиями. Эта проблема действительно значима для банковской системы, но она, по нашему мнению, должна решаться на основе исследований теоретических аспектов формирования и трансформации аккумулируемых средств в его ресурсы с оценкой, выделяемой при этом устойчивой или неснижаемой составляющей части пассивов.

Вожжов, С.П. Об адекватности параметров активов и пассивов в системе регулирования ликвидности банков [Текст] / С.П. Вожжов // Міжнародна банківська конкуренція: теорія і практика: зб. тез доп. II Міжнародної науково - практичної конференції (31 травня – 1 червня 2007 р.). – Суми: УАБС НБУ, 2007. – С. 19-21.