

УДК 336.71:332.1

О.Б. Баранцев,

магистрант Дальневосточного федерального университета

(г. Владивосток)

## ПРОБЛЕМА ЛИКВИДНОСТИ БАНКОВ ПРИМОРСКОГО КРАЯ

*В статье рассматривается финансовое положение приморских банков, а также состояние их ликвидности. Дается оценка соответствия управления текущей ликвидностью рыночным условиям.*

**Ключевые слова:** банки, ликвидность, финансовый результат, резервы на возможные потери, стабильность.

*The article discusses the financial state of banks in Primorski Krai and banks' liquidity. The compliance of current liquidity management to market conditions is estimated.*

**Keywords:** banks, liquidity, financial result, provisions for possible losses, stability.

В данной статье мы приводим анализ факторов, влияющих на финансовое положение и состояние ликвидности трёх крупнейших банков Приморского края («Приморье», «Примсоцбанк» и «Дальневосточный банк») за период с ноября 2014 г. по апрель 2015 г., а также пытаемся выявить основные проблемы, связанные с региональной ликвидностью. Период выбран не случайно, в силу событий на мировой политической арене, санкций, введённых западными странами в отношении отдельного перечня отраслей России, отдельных лиц и организаций, а также рецессии российской экономики. Одними из сложнейших для экономики страны оказались ограничения поступления валютной ликвидности, что привело к дефициту иностранной валюты, падению курса рубля, а также росту процентных ставок по ссудам. Федеральные СМИ широко освещали проблемы с ликвидностью в банковском секторе, но так ли они всеобъемлющи и касаются в том числе и Приморского края?

Ликвидность – это простота реализации активов и превращения их в денежные средства. Нередко ликвидность ком-

мерческого банка определяют как способность банка в полном объёме отвечать по своим обязательствам перед контрагентами. Именно этот показатель является условием для нормального функционирования банка и характеризует успешность или неуспешность его деятельности [1].

В проявлениях кризисных обстоятельств первыми на себя принимают удар именно финансовые институты, которые из-за специфики деятельности управляют огромным количеством распределённых по времени и объёму потоков денежных средств. Кризис в макроэкономических масштабах означает рост ставок в банковском секторе, «зажатие» ресурсов, когда большая часть банков стремится нарастить «подушку безопасности» даже в ущерб текущей рентабельности и доходности в краткосрочной перспективе. Распространяются ли эти общие практики на базе фундаментальных постулатов и на Приморский край?

### 1. АКБ «Приморье»

На текущий момент мажоритарным акционером банка является супруга экс-губернатора Приморского края. Отметим

тесную связь кредитной организации с крупным рыболовецким предприятием Дальнего Востока – Находкинской базой активного морского рыболовства, единственным исполнительным органом которого является экс-губернатор, а в составе совета директоров числится большинство акционеров банка «Приморье» [2]. Можно полагать, что бенефициарные владельцы организации, а также тесно связанные с ней компании относятся к Приморью как к основному региону своей деятельности.

На примере баланса АКБ «Приморье» представлена модель регионального универсального банка, специализирующегося на кредитовании (от 44 % до 55 % активов) и расчётно-кассовом обслуживании юридических лиц и индивидуальных предпринимателей [3]. Отметим при этом, что термин «региональный» часто означает лишь то, что банк зарегистрирован в данном регионе, хотя акционеры (владельцы) банка могут проживать в любом регионе, включая зарубежные страны [7].

Таблица 1 – Баланс банка «Приморье»

Статья баланса, млн руб.	01.11.2014	01.01.2015	01.02.2015	01.04.2015
Активы	24 921	26 194	28 387	25 841
Обязательства	21 763	22 886	25 213	22 688
Собственные средства	3 158	3 308	3 174	3 153

Основную задачу банк видит в финансовой поддержке предприятий региона, поэтому акценты в кредитной политике направлены на кредитование юридических лиц [2]. Ключевым источником ресурсов являются срочные вклады населения (до 64 % в пассивах). Имеется высокая зависимость от данного инструмента привлечения.

Можно сделать вывод о том, что с появлением первых симптомов кризисных тенденций осени 2014 г. банк сместил акценты в размещении с кредитования юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и физических лиц на кредитование банков и работу с ценными бумагами. Таким образом, банк уходил в менее рискованные, а значит, и в менее до-

ходные ниши. В отношении пассивов видится тенденция к наращиванию средств населения, несмотря на резкий рост их стоимости с декабря 2014 года.

Снижение кредитного портфеля юридических лиц, увеличение депозитного портфеля физических лиц и его стоимости привели к уменьшению чистых процентных доходов за 1 квартал 2015 года, а по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – на 43 %. Тем не менее основным источником доходов для банка «Приморье» всегда являлись комиссионные доходы, в первую очередь за расчётно-кассовое обслуживание юридических лиц, которые уменьшились к аналогичному периоду прошлого года на 25 % (таблица 2).

Таблица 2 – Чистый финансовый результат банка «Приморье», тыс. рублей

Показатель	01.04.2015	Изменение за 12 мес.
Чистые процентные доходы	174 072	-131 496
Чистые непроцентные доходы	349 457	76 908

Наилучшую динамику показали чистые доходы от операций с финансовыми активами, в первую очередь производными финансовыми инструментами. Банку удалось заработать на деривативах более 100 млн руб. за 3 месяца 2015 г. при том, что размер этих активов на отчётные даты не превышал 26 млн руб. [4]. Обороты по балансовому счёту «Производные финансовые инструменты» за данный период превысили 1,6 млрд руб. [6].

На фоне роста резервов на возможные потери по выданным ссудам банк показал отрицательный финансовый результат за первые 3 месяца в 2015 г. [4]. Большинство отечественных банков относится к

проблеме резервирования с особым вниманием и прилагает значительные усилия для соответствия требованиям ЦБ РФ в данном направлении. Ведь в случае если банк сформирует больше резервов, чем было запланировано ранее, то уровень его капитала уменьшится. Соответственно возможен и подрыв ликвидности [5].

## 2. «Примсоцбанк»

«Примсоцбанк» является крупнейшим региональным банком не только Приморского края, но и всего ДВФО, занимая на 1 апреля 2015 г. 130 место по размеру активов-нетто в рейтинге кредитных организаций РФ. Баланс банка приведён в таблице 3.

Таблица 3 – Баланс ОАО СКБ «Примсоцбанк»

Статья баланса, млн руб.	01.11.2014	01.01.2015	01.02.2015	01.04.2015
Активы	36 737	36 594	37 049	35 649
Обязательства	32 827	32 520	32 904	31 378
Собственные средства	3 910	4 073	4 145	4 271

За анализируемый период динамика основных показателей была незначительно отрицательной. Банк не стал брать на себя дополнительные расходы по привлечению дорогостоящих ресурсов с рынка, а допустил естественное уменьшение бизнеса без размещения в текущие активные рискованные операции. Текущий денежный поток от кредитных портфелей смог обеспечить банк ростом высоколиквидных активов для сглаживания негативной

рыночной конъюнктуры. Сдержанная политика банка в области размещения / привлечения позволила ему показать прибыль в 2015 г., что является отличительной чертой для банковского сектора РФ в нынешнем его состоянии, и занять 60-е место по её размеру среди банков страны на 1 апреля 2015 г. [3].

Основой прибыли в первом квартале 2015 г. стали доходы от операций с иностранной валютой, прибавив к аналогич-

ному периоду 2014 г. более 170 млн рублей. Чистые процентные доходы отмечены закономерным снижением на фоне

уменьшения кредитных портфелей и роста стоимости привлекаемых ресурсов (таблица 4) [4].

Таблица 4 – Чистый финансовый результат деятельности банка «Примсоцбанк», тыс. рублей

Показатель	01.04.2015	Изменение за 12 мес.
Чистые процентные доходы	522 063	-4 157
Чистые непроцентные доходы	507 640	163 753

### 3. «Дальневосточный банк»

«Дальневосточный банк» – один из крупнейших банков с универсальной базой клиентов в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке. Он является частью банковской группы ОАО «Всероссийский банк развития регионов», основным владельцем которой является «Роснефть». ВБРР контролирует 100 % акций банка.

«Дальневосточный банк» представляет группу ВБРР в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке.

Основные направления деятельности – кредитование и расчётно-кассовое обслуживание юридических лиц, в том числе и компаний группы «Роснефть», и их контрагентов [2]. Баланс банка представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Баланс ПАО «Дальневосточный банк»

Статья баланса, млн руб.	01.11.2014	01.01.2015	01.02.2015	01.04.2015
Активы	24 652	27 075	26 318	25 791
Обязательства	20 613	23 061	22 100	21 423
Собственные средства	4 039	4 014	4 218	4 367

Динамика основных показателей банка демонстрирует сохранение политики ориентации на кредитование юридических лиц. В отличие от двух других крупнейших банков региона, данное направление в размещении не утратило своих темпов. При этом межбанковское кредитование уменьшилось до уровня использования его как альтернативного инструмента управления ликвидностью. При этом банк может позволить себе держать долю высоколиквидных активов на уровне не ниже 25 % в их общем объёме.

В целом можно отметить, что консолидированный кредитный портфель кредитной организации достаточно диверсифицирован по видам клиентов.

В пассивной части баланса основу занимают остатки на расчётных счетах юридических лиц. Их доля находится в пределах 50 %, при этом в исследуемом периоде она только увеличивается. Афилированность группы компаний НК «Роснефть» позволяет банку держать долю привлечённых срочных вкладов физических лиц на уровне ниже 20 %, что зна-

чительно отличает модель банка от двух других сравниваемых кредитных организаций. Вероятно, рост объёма недорогих привлекаемых ресурсов позволил банку наращивать кредитование юридических

лиц, в то время как рынок скептически относится ко всякому размещению с повышенным риском.

Чистый финансовый результат банка показан в таблице 6.

Таблица 6 – Чистый финансовый результат деятельности ПАО «Дальневосточный банк», тыс. рублей

Показатель	01.04.2015	Изменение за 12 мес.
Чистые процентные доходы	405 032	109 668
Чистые непроцентные доходы	236 775	12 440

Дальневосточный банк показывает стабильно положительный финансовый результат, занимая 58-е место на 1 апреля 2015 г. по размеру чистой прибыли среди банков РФ. Основными факторами данного результата могут служить качество кредитного портфеля, не требующего значительного увеличения резервов на вероятные потери по ссудам, низкий уровень стоимости привлечённых ресурсов, обеспеченных за счёт средств юридических лиц, а не дорогостоящих вкладов населения, а также стабильные комиссионные доходы кредитной организации.

#### **Анализ показателей ликвидности**

Анализ ликвидности проводился с использованием нормативов достаточности собственных средств (капитала) банков Н1.0, а также нормативов ликвидности Н2, Н3, Н4, расчёт которых регламентируется инструкцией ЦБ РФ № 139-И. Исследуемые банки оценивались в сравнении с группой соразмерных по масштабам деятельности банками, входящих во «вторую сотню» российских кредитных организаций по размеру активов-нетто [3].

Рост достаточности капитала в среднем по группе банков «Топ 101–200» показывает общую тенденцию на банков-

ском рынке. Очевидно, сокращение объёмов размещения в активы с повышенным риском приводит к росту ликвидности сектора в целом. При этом уровень достаточности капитала ПАО «Дальневосточный банк» может рассматриваться как исключение из общей картины в виде консервативной кредитной политики вместе с условиями, позволяющими поддерживать эффективность деятельности данной кредитной организации без наличия присущих рынку классических активных операций на уровне, сложившемся в секторе. Можно утверждать: потенциал использования имеющихся ресурсов не раскрыт в той мере, в какой мог бы. С другой стороны, стратегия управления определяется собственниками бизнеса и их видением рыночной ситуации.

Общий уровень ликвидности сектора по группе Топ 101–200 закономерно рос, несмотря на заявления крупнейших кредитных организаций о проблемах с ликвидностью. Вероятно, проблемы «больших» не так коснулись «средних» банков. В то же время данный рост ликвидности обусловлен резким сокращением рынка кредитования за счёт роста процентных ставок, по которым корпоративный рынок

мог бы данную избыточную ликвидность «поглотить». Однако кредитные организации, в свою очередь, не спешат с размещением, особенно в долгосрочные активы, оценивая текущую ситуацию как наиболее рисковую.

Ликвидность крупнейших банков края может быть оценена как излишняя даже в сравнении с остальным банковским сектором. И хотя общебанковская тенденция размещения в целом ещё не может вызывать оптимизм, размер имеющихся резервов по исследуемой группе в рамках текущего анализа позволяет оценивать их надёжность на достаточно высоком уровне. При этом положение у всех трёх банков различается. Общеизвестно, что стабильность банка зависит от качества его самых крупных клиентов. В этом плане «Приморье» несколько уступает двум другим банкам, имея проблемы с доначислением резервов на вероятные потери в исследуемом периоде. Кроме того, он имеет большую зависимость от привлечения срочных депозитов физических лиц и также достаточно зависим от средств населения, что может существенно сказываться на минимальной доходности размещения средств.

В то же время «Дальневосточный банк» по имеющимся показателям обязан аффилированности крупнейшей нефтяной корпорации. Его ликвидность формируется не так самостоятельно и может быть обеспечена в любой момент основными бенефициарными владельцами.

Несмотря на негативные прогнозы, предшествующие последним месяцам, региональные кредитные организации в целом проходят данный период без осо-

рых потрясений, с разным результатом, но имея достаточный резерв для преодоления рыночных шоков в краткосрочной перспективе. На текущий момент основные банки Приморья по собственной воле ограничивают свою важнейшую перераспределительную функцию. Преодолеть экономический кризис можно только за счёт новых инвестиций, но сейчас банки склонны оценивать риски как повышенные и держат ликвидность «при себе». Их надёжность с точки зрения внешнего анализа опасений не вызывает, в то же время чаша весов серьёзно смещена в сторону излишней ликвидности, которая потенциально могла бы быть превращена в капитал.

#### Список использованных источников

1. Деньги, кредит, банки : учебник. – 4-е изд., стереотип. / под ред. О. И. Лаврушина. М. : КРОНУС, 2010. 320 с.
2. URL: <http://banki.ru>.
3. URL: <http://kuap.ru>.
4. URL: <http://analizbankov.ru>.
5. Куликов С. А. Кризис ликвидности коммерческих банков. Влияние просроченной задолженности по кредитам на ликвидность коммерческих банков в современной России / С. А. Куликов // Российское предпринимательство. 2009. № 10-1. С. 102–106.
6. О правилах ведения бухгалтерского учёта в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации : положение Банка России от 16.07.2012 г. № 385-П // [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru).
7. Рожков Ю. В. О классификации коммерческих банков / Ю. В. Рожков // Устойчивое развитие экономики региона : проблемы и пути их решения : материалы Всероссийской науч.-практич. конф. 30–31 октября 2014 года. Уссурийск : ПГСХА, 2014. С. 145–151.