

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ ВС „MOLDOVA - AGROINDBANK” S.A. В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

LIQUIDITY MANAGEMENT OF BC “MOLDOVA - AGROINDBANK” S.A. UNDER CONDITIONS OF FINANCIAL INSTABILITY

Автор: Юлия ГРЕКУ

Комратский Государственный Университет, Молдова

iuliagrecu01@mail.ru

Научный руководитель: Виталий КЮРКЧУ

Комратский Государственный Университет, Молдова,

kyurkchu@gmail.com

ORCID ID: 0000-0002-7218-7121

Abstract. The article examines the liquidity management of BC "Moldova - Agroindbank" S.A. in the context of financial instability. Assessing the liquidity of the bank is a crucial aspect of its financial stability, especially during periods of economics upheaval. The study analyzes key liquidity indicators based on data for years 2021-2023, as well as the impact of financial and macroeconomic factors on changes in the bank's liquidity.

Keywords: commercial bank, liquidity, financial instability, solvency, factors, liquidity analysis, liquidity risks.

JEL: G 210, H 630

Введение. Ликвидность является основным элементом финансовой устойчивости банка, поскольку она обеспечивает его способность выполнять краткосрочные обязательства и поддерживать стабильность в условиях неопределенности. Управление ликвидностью в коммерческом банке ВС «Moldova - Agroindbank» S.A. становится особенно важным в периоды финансовой нестабильности, когда внешние и внутренние экономические факторы могут оказать серьезное влияние на финансовое состояние и способность банка поддерживать свою платежеспособность.

Основное содержание. В экономической литературе приводятся мнения разных авторов о понятии ликвидность банка, а также определение ликвидности коммерческого банка на официальном сайте НБМ.

Таблица 1. Определение ликвидности в трактовке различных авторов

Автор	Источник	Определение
Национальный Банк Молдовы	[10]	Ликвидность – это способность финансового учреждения размещать в активы и обеспечивать своевременное выполнение своих платежных обязательств по сроку.
Роуз П.С.	[7]	Ликвидность – это способность банка привлекать деньги на денежном рынке или центральном банке по разумной цене.
Батищев Р.А.	[4]	Понятие ликвидность коммерческого банка означает возможность банка своевременно и полно обеспечивать выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса.
Белоглазова Г.Н., Криволещкая Л.П.	[6]	Считают ликвидность индикатором «здоровья» банка и возникновение проблем с ликвидностью является первым симптомом нарушения «здоровья» банка.
Э.Рид, Р.Коттер, Э.Гилл и Р.Смит	[8]	Банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств.

Источник: составлено автором на основе [4, 6-8, 10]

Ликвидность коммерческого банка, по мнению автора, – это его способность эффективно управлять активами и пассивами для обеспечения своевременного выполнения финансовых и долговых обязательств перед контрагентами. Она определяется наличием достаточного капитала, сбалансированной структурой активов и пассивов, а также возможностью быстро мобилизовать ресурсы при необходимости. Ликвидность является ключевым показателем финансовой устойчивости банка, и ее снижение может служить первым сигналом о потенциальных проблемах в его деятельности.

Анализ ликвидности коммерческого банка позволяет выявить тенденции, указывающие на ее снижение, и своевременно принять меры по стабилизации ситуации. В условиях финансовой нестабильности на ликвидность банка оказывают влияние макро- и микроэкономические факторы. Экономическая нестабильность, политические кризисы и изменения в денежно-кредитной политике могут привести к ухудшению ликвидности банковской системы.

К микроэкономическим факторам относятся качество менеджмента, достаточность капитала, устойчивость ресурсной базы, зависимость от внешних заимствований, сбалансированность активов и пассивов, уровень рискованности и доходность активов. В условиях финансовой нестабильности особенно важно поддерживать оптимальное соотношение активов и обязательств, минимизировать риски и обеспечивать надежные источники финансирования, поскольку недостаточная ликвидность может привести к потере платежеспособности и кризису доверия к банку.

ВС «Moldova - Agroindbank» SA (MAIB) — крупнейший универсальный банк Молдовы, играющий ключевую роль в национальной банковской системе с 1991 года.

В контексте данного исследования важно проанализировать ликвидность ВС «Moldova - Agroindbank» SA, учитывая как его сильные позиции на рынке, так и возможные риски, связанные с финансовой нестабильностью.

Для определения ликвидности банка предлагается использовать коэффициенты. НБМ регулирует ликвидность коммерческих банков РМ с помощью Регламента о ликвидности банка от 08.08.1997 года и Регламента о требованиях покрытия потребностей в ликвидности для банков от 26.02.2020 года [2, 3].

В таблице 2 представлены основные показатели ликвидности ВС «Moldova Agroindbank» SA за период с 2021 по 2023 годы. Проведем анализ следующих коэффициентов:

1. Коэффициент долгосрочной ликвидности
2. Коэффициент покрытия потребности ликвидности
3. Ликвидность в разрезе сроков погашения

Таблица 2. Расчёт коэффициентов ликвидности ВС «Moldova Agroindbank» SA

	Название коэффициента	Норматив	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1	Коэффициент долгосрочной ликвидности	не более 1,0	0,70	0,71	0,83
2	Коэффициент покрытия потребности ликвидности	не менее 100%	x	226,04	326,05
3	Ликвидность в разрезе сроков погашения:	более 1,0			
	до 1 месяца включительно		1,97	2,40	2,27
	1-3 месяца включительно		19,98	31,15	32,93
	3-6 месяцев включительно		15,05	15,84	15,20

	6-12 месяцев включительно		13,91	11,91	14,28
	более 12 месяцев		10,05	7,67	9,27

Источник: составлено автором на базе годовых отчетов ВС «Moldova Agroindbank» SA.

Рассматривая ликвидность в разрезе сроков погашения, можно отметить, что ВС «Moldova Agroindbank» SA полностью выполнял все требования НБМ, которые гласят, что коммерческий банк должен поддерживать показатель ликвидности как минимум на уровне 1 для каждого разреза срока погашения.

Ликвидность в разрезе сроков погашения до 1 месяца включительно на 31 декабря 2023 года составила 2,27, что немного меньше чем на конец 2022 года, где она составила 2,4.

Ликвидность в разрезе сроков погашения 1-3 месяца включительно на конец 2023 года составила 32,93, что на 1,78 пункта выше, чем на аналогичную дату 2022 года.

Ликвидность в разрезе сроков погашения 6-12 месяцев включительно в 2023 году так же была выше в сравнении с показателями на конец 2022 года (14,28 и 11,91), как, впрочем, и на срок более 12 месяцев (9,27 и 7,67).

Ликвидность в разрезе сроков погашения 3-6 месяцев включительно на конец 2023 года была незначительно, но ниже, чем в 2022 году (15,2 против 15,84).

Динамика коэффициента покрытия потребности ликвидности ВС «Moldova Agroindbank» SA представлена на рис. 1

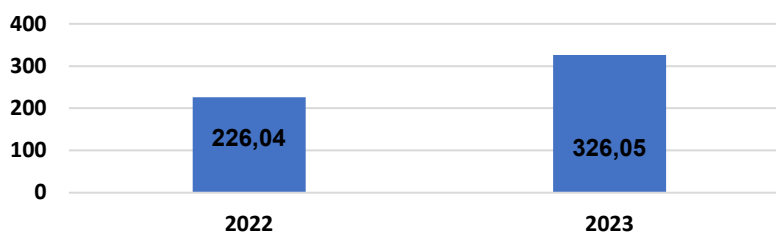


Рис. 1 Динамика покрытия ликвидности ВС «Moldova Agroindbank» SA

Источник: разработано автором на основе финансовой отчетности ВС «Moldova Agroindbank» SA.

Коэффициент покрытия потребности ликвидности начал рассчитываться с 1 января 2022 года и за анализируемые два года был на уровне, значительно превышающем требования НБМ. Так, при минимальном его значении в 100 %, в 2022 году он составил 226,04 %, а на 31 декабря 2023 года он был зафиксирован на уровне 326,05 %. Таким образом, в 2023 году данный коэффициент покрытия потребности ликвидности увеличился на 100,01 %, что говорит о значительном повышении уровня ликвидности ВС «Moldova Agroindbank» SA.

За рассматриваемый период ВС «Moldova Agroindbank» SA укрепил свою ликвидность, подтвердив статус надежного и стабильного финансового учреждения.

Заключение

Подводя итог данному исследованию, автор приходит к выводу, что ВС «Moldova» успешно поддерживает ликвидность на уровне, превышающем нормативные требования, что свидетельствует о его финансовой устойчивости. Однако динамика некоторых коэффициентов указывает на необходимость постоянного мониторинга и адаптации стратегии управления ликвидностью. В условиях нестабильной макроэкономической среды особое значение приобретает сбалансированное управление активами и пассивами, минимизация рисков и сохранение доверия клиентов. Эффективная стратегия управления ликвидностью позволит банку повысить свою конкурентоспособность в долгосрочной перспективе.

Библиография

1. Закон РМ о деятельности банков: №202 от 06.10.2017. Monitorul Oficial al Republicii Moldova. 2017, № 434-439.
2. Регламент НБМ о ликвидности банка: №28 от 08.08.1997 г. Monitorul Oficial al Republicii Moldova. 1998, № 64-65.
3. Регламент НБМ о требованиях покрытия потребностей в ликвидности для банков: № 44 от 26.02.2020 г. (в силе с 01.10.2020 г.). Monitorul Oficial al Republicii Moldova 2020, № 87-93.
4. Батищев, Р.А. Банковский менеджмент. Кишинёв: МЭА, 2008. 430 с.
5. Златова, С.И., Кюркчу, В.И. Управление ликвидностью банка как важный аспект его финансовой устойчивости. *VII Национальная научно - практической конференция «Проблемы и вызовы экономики региона в условиях глобализации»* 23 декабря 2021 г., Комрат, с. 85-90.
6. Банковское дело: Учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Криволецкой. – 5-е изд. перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 592 с.
7. Роуз П.С. Банковский менеджмент / пер. с англ. – М.: ДелоЛтд, 1995. – 743 с.
8. Рид Э. Коммерческие банки / пер. с англ.; Э. Рид, Э. Гилл, Р. Смит. – М.: Прогресс, 2005. – 327 с.
9. Официальный сайт ВС «Moldova Agroindbank» SA. Электронный ресурс – режим доступа: <https://www.maib.md/ro>
10. Официальный сайт Национального Банка Молдовы. Электронный ресурс – режим доступа: <https://www.bnm.md/>