

Анализ финансовой устойчивости и ликвидности коммерческих банков РФ.

Метод исследования
риска ликвидности и
финансовой
нестабильности на
основе китайских
коммерческих банков.

Важность исследования ликвидности в Китае

- Банки уделяют мало внимания риску ликвидности из-за уверенности в кредитных гарантиях со стороны государства, из-за достаточности денежных средств (богатая ликвидность в макроэкономике Китая).
- Другие риски банка (кредитный, рыночный, операционный) могут в конечном итоге вспыхнуть в виде риска ликвидности => Риск ликвидности – конечная основная форма рисков банка

Измерение риска ликвидности

Коэффициент:

- Избыточного резервирования;
- Соотношения кредитов к депозитам;
- Соотношения кредитов к совокупным активам;
- Соотношения инвестиционных ценных бумаг к совокупным активам;
- Соотношения краткосрочных/долгосрочных кредитов к совокупным активам.

Коэффициент избыточного резервирования

- Коммерческий банк хранит резервы в ЦБ, которые превышают обязательный депозит резервных требований;
- Это визуальный индикатор, который отражает состояние ликвидности коммерческого банка.

Коэффициент соотношения кредитов к депозитам

- Китайское положение “Commercial Bank Law” – “отношение кредитов коммерческих банков к депозитам не могут быть более 75%” => китайское правительство уделяет всестороннее внимание для поддержания достаточной ликвидности в коммерческих банках, улучшая требования к качеству кредитов и более осторожно выбирая кредитный проект.

Коэффициент соотношения кредитов/ценных бумаг к совокупным активам

- Кредит трудно переводить из-за асимметричной информации и транзакционных издержек, так что его ликвидность является самой низкой;
- Ценные бумаги имеют хорошую ликвидность и рассматриваются в качестве вторичного резерва.

Соотношения краткосрочных/ долгосрочных кредитов к совокупным активам

- Заем - наиболее неликвидный актив.
 - Ликвидность долгосрочных кредитов ниже, чем краткосрочных =>
- Если отношение долгосрочного кредита к активам выше =>
- Ликвидность банковских активов ниже =>
- Риск ликвидности выше.

Метод эмпирического анализа

- Используемые данные в статье:
“China finance Yearbook” 1996-2006 и годовые отчеты рассматриваемых банков.
- Выборка:
 - 4 крупные государственные банки: The industrial and commercial bank of China (ICBC), Agricultural bank of China (ABC), The bank of China (BC), China construction bank (CCB);
 - 4 акционерные банки: China Huaxia bank, China Minsheng bank, China Shenzhen development, China Merchants bank

Структура модели

$$SLOAN_{it} = \alpha_{it} + \beta_1 * DSAVINGS_{it} + \beta_2 * PROFIT_{it} + \beta_3 * SECURITY_{it} + \beta_4 * SHARE_{it} + \mu_{it}$$

- **SLOAN**: Кредиты к общим вкладам
- **DSAVING**: Текущие депозиты к общим депозитам
- **PROFIT**: Норма прибыли на чистые активы
- **SECURITY**: Инвестиционные ценные бумаги к совокупным активам
- **SHARE**: Отношение собственного капитала к совокупным активам

LSDV модель

- Далее, формулу переписывают в векторной и матричной форме.
- В итоге, формула может быть выражена как:
$$y = Da + X\beta + \mu$$
- Если n – небольшое число, эта модель может рассматриваться как множественная регрессия с $(n + k)$ параметрами;
- Если n огромное число, можно использовать блок регрессионного метода для расчета этой модели.

Эмпирический тест

- Использование программы Eviews;
- Посмотреть корреляционную матрицу коэффициентов;
 - Определить, нет ли мультиколлинеарности;
- Сделать выводы по эмпирическим результатам регрессионного анализа.

Выводы в статье

- fixed effect value государственных банков больше 1 и выше, чем у акционерных банков => государственные банки могут расширить больше кредит, чем акционерные банки, а риск ликвидности государственных банков ниже, чем акционерных;
- Рентабельность банков (индекс PROFIT) оказывает значительное влияние на ЛИКВИДНОСТЬ
- Структура активов имеет отношение к ликвидности (SECURITY index). С 2007 года банки начали менять предыдущую единую структуру активов.