

Роль оценки качества активов в банковской системе

УДК 336.717

Тоникян Мартин Г.

*Российско-Армянский университет, Институт бизнеса и экономики,
Аспирант 2-го курса обучения (Ереван, РА)
martintonikyan96@gmail.com*

Ключевые слова: банковская система, качество активов, потенциальный кредитный риск, регуляция.

The Role of Asset Quality Assessment in the Banking System

Tonikyan Martin G.

*Russian-Armenian University, Institute of Business and Economics,
2nd year postgraduate student (Yerevan, RA)
martintonikyan96@gmail.com*

Abstract. The fundamental role of banks is to mediate between suppliers and borrowers of capital: accepting deposits from suppliers of capital and providing capital to borrowers through loans. Their role as intermediaries between providers and recipients of capital creates financial relationships between all types of organizations, including households, banks, corporations, and even national governments. Close relationships between organizations lead to a situation where the bankruptcy of one bank leads to difficulties for other banks throughout the system, and in the case of bankruptcy of large banks, the process is reflected in the entire financial system, leading to systemic risk.

It also shows that a financial infection is a situation in which financial shocks spread from their place of origin or sector of origin to other regions and sectors. Globally, an unstable economy can infect other, healthier economies. Due to their systemic importance, the activities of financial institutions are highly regulated. The rules try to limit the excessive risk that can lead to bankruptcy of the organization. At the same time, it is shown that for financial institutions a particularly important aspect of managerial skills is the ability to identify and control risks, including credit risk, market risk, operational risk, legal risk and other risks. To predict the functioning of banks, the following metrics are used to regulate the activities of the banking system: asset quality, capital adequacy, income sufficiency, liquidity, sensitivity to market risk. In this case, the above factors act in interrelation and mutual influence. In this connection, the study of one of these factors, in particular the quality of assets, and the identification of effective mechanisms of its action will lead to an increase in the stability of the functioning of the banking system.

Asset quality is the sum of the existing and potential credit risk associated with the assets of banks, and the focus should be on financial assets, given the complexity of their objective assessment in the absence of a market price for loans and taking into account the idiosyncratic risk of each loan. Asset quality goes beyond the composition of a bank's assets to include the strength of the overall risk management processes through which assets are created and managed.

Three categories of financial assets have been identified: measurement at amortized cost, measurement at fair value through other comprehensive income (FVOCI), and fair value through profit or loss (FVTPL).

It is shown that the overall performance of the organization is the most reliable indicator of the management efficiency of the banking system.

Key words: banking system, asset quality, potential credit risk, regulation

Ակտիվների որակի գնահատման դերը բանկային համակարգում

Տնիկյան Մարտին Գ.

*Հայ-բուսական համալսարան, Բիզնեսի և տնտեսագիտության ինստիտուտ,
Ասպիրանտուրայի 2-րդ կուրսի ուսանող (Երևան, ՀՀ)
martintonikyan96@gmail.com*

Ամփոփագիր. Բանկերի հիմնարար դերը միջնորդի դերն է կապիտալի մատակարարների և փոխառուների միջև. կապիտալի մատակարարներից ավանդների ընդունում և վարկերի միջոցով կապիտալի տրամադրում վարկառուներին: Նրանց կապիտալի մատակարարների և կապիտալի ստացողների միջև նրանց դերը ֆինանսական հարաբերություններ է ստեղծում բոլոր տեսակի կազմակերպությունների միջև, ներառյալ տնային տնտեսությունները, բանկերը, կորպորացիաները և նույնիսկ ազգային կառավարությունները: Կազմակերպությունների միջև սերտ հարաբերությունները հանգեցնում են մի իրավիճակի, երբ մեկ բանկի սնանկացումը դժվարություններ է առաջացնում այլ բանկերի համար ամբողջ համակարգում, իսկ խոշոր բանկերի սնանկության դեպքում գործընթացը արտացոլվում է ամբողջ ֆինանսական համակարգում՝ հանգեցնելով համակարգային ռիսկի:

Այն նաև ցույց է տալիս, որ ֆինանսական վարակը մի իրավիճակ է, երբ ֆինանսական ցնցումները տարածվում են իրենց ծագման վայրից կամ ծագման հատվածից դեպի այլ տարածաշրջաններ և ոլորտներ: Գլոբալ առումով, անկայուն տնտեսությունը կարող է վարակել այլ, ավելի առողջ տնտեսություններ: Համակարգային նշանակության պատճառով ֆինանսական հաստատությունների գործունեությունը խիստ կանոնակարգված է: Կանոնները փորձում են սահմանափակել չափազանց մեծ ռիսկը, որը կարող է հանգեցնել կազմակերպության սնանկացման: Միևնույն ժամանակ, ցույց է տրվում, որ ֆինանսական հաստատությունների համար կառավարման հմտությունների հատկապես կարևոր ասպեկտը ռիսկերը հայտնաբերելու և վերահսկելու ունակությունն է, ներառյալ վարկային ռիսկը, շուկայական ռիսկը, գործառնական ռիսկը, իրավական ռիսկը և այլ ռիսկեր: Բանկերի գործունեության կանխատեսման համար բանկային համակարգի կարգավորման համար օգտագործվում են հետևյալ չափանիշները՝ ակտիվների որակը, կապիտալի համարժեքությունը, եկամտի համարժեքությունը, իրացվելիությունը, շուկայական ռիսկի նկատմամբ զգայունությունը: Այս դեպքում վերը նշված գործոնները գործում են փոխադարձ կապի և փոխազդեցության մեջ: Այդ կապակցությամբ, այդ գործոններից մեկի, մասնավորապես ակտիվների որակի ուսումնասիրությունը և դրա գործողության արդյունավետ մեխանիզմների բացահայտումը կհանգեցնեն բանկային համակարգի գործունեության կայունության բարձրացմանը:

Ակտիվների որակը բանկերի ակտիվների հետ կապված առկա և պոտենցիալ վարկային ռիսկերի հանրագումարն է, և ուշադրությունը պետք է դարձնել ֆինանսական ակտիվների վրա՝ հաշվի առնելով դրանց օբյեկտիվ գնահատման բարդությունը՝ վարկերի շուկայական գնի բացակայության պայմաններում և հաշվի առնելով յուրահատուկը: յուրաքանչյուր վարկի ռիսկը: Ակտիվների որակը դուրս է գալիս բանկի ակտիվների կազմից՝ ներառելով ռիսկերի կառավարման ընդհանուր գործընթացների ուժը, որոնց միջոցով ստեղծվում և կառավարվում են ակտիվները:

Հայտնաբերվել են ֆինանսական ակտիվների երեք կատեգորիաներ՝ ամորտիզացված արժեքով չափում, այլ համապարփակ եկամտի միջոցով իրական արժեքով չափում և շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեք (FVTPL):

Ցույց է տրված, որ կազմակերպության ընդհանուր գործունեությունը բանկային համակարգի կառավարման արդյունավետության ամենահուսալի ցուցանիշն է:

Հանգուցաբառեր. բանկային համակարգ, ակտիվների որակ, հավանական վարկային ռիսկ, կարգավորում

Отличительной чертой банков является их системное значение, что означает, что их бесперебойное функционирование имеет важное значение для общего здоровья экономики. Самая фундаментальная роль банков состоит в том, чтобы выступать в качестве посредников, принимая депозиты от поставщиков капитала и предоставляя капитал заемщикам через ссуды. Их роль в качестве посредников между поставщиками и получателями капитала создает финансовые взаимосвязи между всеми типами организаций, включая домохозяйства, банки, корпорации и даже правительства стран. Тесные взаимосвязи между организациями приводят к ситуации, когда банкротство одного банка приводит к сложностям для других банков по всей системе. Очевидно, что чем крупнее банк и чем шире его связи с другими финансовыми и нефинансовыми структурами, тем сильнее его потенциальное влияние на всю финансовую систему. В случае банкротства чрезвычайно крупного банка негативные последствия его банкротства могут распространиться и потенциально привести к краху всей финансовой системы. Кризис 2007-2008 годов был ярким примером, к чему может привести такая ситуация, когда через процесс банкротства прошли такой крупный банк “Lehman Brothers” и другие. В таком случае, очевидно, что появляется системный риск. Системный риск — это риск нарушения финансовых услуг, который вызван обесценением всей или части финансо-

вой системы и может иметь серьезные негативные последствия для финансового рынка и экономики в целом. В основе определения лежит понятие заражения экономики. В основе определения лежит понятие заражения экономики в результате сбоя или сбоя в работе финансового учреждения, рынка или инструмента. Все типы финансовых посредников, таких как рынки или другие финансовые инфраструктуры, потенциально могут иметь системное значение до определенной степени. Проблема системного риска (риск краха финансовой системы в результате банкротства крупного финансового учреждения) возникла во многих странах после мирового финансового кризиса 2007-2008-х годов. Финансовая инфекция — это ситуация, при которой финансовые потрясения распространяются из места своего происхождения или сектора происхождения на другие регионы и секторы. В глобальном масштабе нестабильная экономика может заразить другие, более здоровые экономики. В связи с их системной важностью, деятельность финансовых учреждений жестко регулируется. Правила пытаются ограничить чрезмерный риск, который может привести к банкротству организации. Правила регулируют различные аспекты деятельности финансового учреждения, включая размер капитала, который необходимо поддерживать, минимальную ликвидность и рискованность активов. В частности, при анализе таких финансовых институтов, как банки, часто

используются следующие метрики для понимания рискованности банка:

- Качество активов
- Адекватность капитала
- Достаточность доходов
- Ликвидность
- Чувствительность к рыночному риску

Если для большинства пунктов есть довольно хорошее понимание того, что необходимо банку, то в случае с качеством активов все обстоит несколько сложнее, учитывая, что регуляции качества активов как таковых, в принципе мало. Это отчетливо видно при рассмотрении IFRS стандартов [5], когда банк или финансовая организация сама решает необходимость признания затрат со стороны неработающих кредитов. Также банку дается возможность решать, как именно включать в соответствующие отчеты данные о прибылях и убытках. Более того, несмотря на тот факт, что почти все крупные финансовые организации проходят аудит в конце каждого финансового года, это часто не мешает им раздувать свои активы и не пересматривать стоимость активов при малейшей возможности.

Итак, что мы имеем в виду под качеством активов? Качество активов — это сумма существующего и потенциального кредитного риска, связанного с активами банков, при этом основное внимание должно уделяться именно финансовым активам, учитывая сложность их объективной оценки за отсутствием рыночной цены на кредиты и учитывая идиосинкразический риск каждого кредита. Концепция качества активов выходит за рамки состава активов банка и включает в себя силу общих процессов управления рисками, с помощью которых создаются активы и управляются ими.

Ссуды обычно составляют самую большую часть активов банка. Качество активов по ссудам, отражаемым в балансе, зависит от кредитоспособности заемщиков и соответствующей адекватности корректировок ожидаемых потерь по ссудам. Ссуды оцениваются по амортизированной стоимости и отражаются в балансе за вычетом резервов на потери по ссудам. Здесь мы часто видим определенные проблемы, потому что резерв на потери по ссудам создается именно банком и IFRS стандарты дают возможность компаниям самим решать стоит ли создавать резерв и если да, то какой. В данной ситуации мы видим серьезный конфликт интересов, потому что создание резерва влечет за собой падение прибыльности компании.

Инвестиции в ценные бумаги, которые выпускаются другими компаниями, часто

являются еще одной значительной частью активов банка. Они измеряются в зависимости от того, как именно ценные бумаги классифицируются банком или фин.учреждением. В частности, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS) 16 финансовые активы классифицируются по одной из трех категорий в зависимости от бизнес-модели компании для управления активом и предусмотренных договором денежных потоков по активу. Категория финансового актива определяет, как он впоследствии оценивается (по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости), а для активов, оцениваемых по справедливой стоимости, как отражаются любые изменения в стоимости — либо через прочий совокупный доход (OCI), либо через прибыль или убыток (P&L).

Три категории финансовых активов:

(1) оцениваются по амортизированной стоимости

(2) оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI)

(3) оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL).

В отличие от IFRS, U.S. GAAP требует, чтобы все вложения в долевые инструменты «(кроме тех, которые учитываются по методу долевого участия или тех, которые приводят к консолидации объекта инвестиций), должны оцениваться по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в чистой прибыли». Еще одно исключение из оценки справедливой стоимости заключается в том, что вложение в долевые инструменты без легко определяемой справедливой стоимости может оцениваться по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Таким образом, согласно U.S. GAAP три категории, используемые для классификации и оценки инвестиций, применяются только к долговым ценным бумагам [1]:

- Удерживаемые до погашения (оцениваемые по амортизированной стоимости)

- торговые (оцениваемые по справедливой стоимости через чистую прибыль)

- Имеющиеся в наличии для продажи (оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход).

Необходимо также понимать, что на практике терминология, используемая разными организациями, может отличаться, и аналитик должен обратиться к сноскам для получения более подробной информации по отдельной статье. Здесь два комментария могут быть полезны при интерпретации позиций в примере. Во-первых, при определении общей суммы

банковских ссуд очевидны две статьи: «Ссуды и ссуды банкам» и «Ссуды и ссуды клиентам». Кроме того, обратите внимание, что «договоры обратного репо» представляют собой форму обеспеченного кредита, предоставляемого банком клиенту. В соглашении об обратной покупке заемщик (т. Е. Клиент банка) продает финансовый актив кредитору (т. Е. Банку) и берет на себя обязательство выкупить финансовый актив по фиксированной цене в будущем. Разница между ценой продажи и более высокой ценой обратной покупки фактически составляет процент по займу. Заемщик описывает сделку как «соглашение об обратной покупке», а кредитор описывает операцию как «соглашение о обратной покупке». Во-вторых, термин «активы, предназначенные для продажи», относится к прекращенной деятельности и, в частности, относится к долгосрочным активам, стоимость которых определяется, главным образом, их предполагаемым размещением, а не их продолжением использования [4]. Этот термин не следует путать с термином «имеющиеся в наличии для продажи», связанным с ценными бумагами (описанным выше).

Очевидно, что для того, чтобы для того, чтобы у банка были вкладчики и инвесторы, им необходимо показывать определенную доходность для вторых и отсутствие серьезных рисков для первых. Причем, учитывая важность репутации в данной отрасли, это необходимо делать на протяжении долгого времени, причем поступая в рамках бизнес-этики. Эта ответственность всей своей тяжестью ложится на менеджмент компании, который должен быть высокоэффективным. Многие из атрибутов эффективного управления финансовыми учреждениями такие же, как и для других типов организаций. Эффективное управление предполагает успешное выявление и использование подходящих возможностей получения прибыли при одновременном управлении рисками. Для всех типов организаций соблюдение законов и нормативных актов имеет важное значение. Сильная структура управления – с независимым советом, который избегает чрезмерных компенсаций или самоуправления - также очень важна. Надежный внутренний контроль, прозрачная коммуникация между руководством и качество финансовой отчетности являются несколькими из показателей эффективности управления. Для всех организаций общая результативность — это, в конечном счете, самый надежный показатель эффективности управления.

Для финансовых учреждений особенно важным аспектом управленческих способностей является способность выявлять и контролировать

риски, включая кредитный риск, рыночный риск, операционный риск, правовой риск и другие риски. Директора банков устанавливают общие руководящие принципы в отношении уровней подверженности рискам и соответствующей политики реализации, а также осуществляют надзор за управлением банком. Старшие менеджеры банков должны разработать и внедрить эффективные процедуры измерения и мониторинга рисков в соответствии с этим руководством.

Как показал кризис 2007-2008 годов качество активов напрямую связано с их ликвидностью. При стрессовой ситуации, ликвидность плохих активов падает экспоненциально быстрее по сравнению с более качественными аналогами. Мы же с вами, очевидно, знаем, насколько важна ликвидность для банка. Именно из-за отсутствия ликвидности обанкротился один из крупнейших банков в мире “Lehman Brothers”. Необходимо, также отметить, что ликвидность важна для любого типа предприятия. Системная значимость банков увеличивает важность их ликвидности. Если недостаточная ликвидность небанковской организации не позволяет ей выплатить текущее обязательство, это в первую очередь скажется на собственной цепочке поставок организации. Напротив, поскольку депозиты составляют основной компонент текущих обязательств банка, последствия неспособности банка выполнить текущие обязательства могут повлиять на всю экономику. Депозиты в большинстве банков застрахованы на определенную сумму государственными страховщиками. Именно это является причиной, почему регулирующие органы по всему миру уделяют особое внимание ликвидности.

Нормативно-правовая база Базеля III [2] ссылается на внезапную неликвидность, сопровождавшую финансовый кризис 2008 года, как на главную мотивацию для введения глобального стандарта ликвидности. Из-за внезапного давления на ликвидность в начале финансового кризиса некоторые банки столкнулись с трудностями, несмотря на наличие адекватной капитальной базы и отсутствием потенциальных проблем в долгосрочной перспективе. Таким образом, Базель III ввел два минимальных стандарта ликвидности, которые уже вводятся по всему миру.

Коэффициент покрытия ликвидности (LCR) выражается как минимальный процент ожидаемого оттока денежных средств банка, который должен храниться в высоколиквидных активах. Для этого коэффициента ожидаемый отток денежных средств (знаменатель) представляет собой ожидаемую месячную потребность

банка в ликвидности в стрессовом сценарии, а высоколиквидные активы (числитель) включают только те, которые легко конвертируются в наличные. Стандарты устанавливают целевой минимум 100% [3].

Коэффициент чистого стабильного финансирования (NSFR) выражается, как минимальный процент необходимого банку стабильного финансирования, который должен быть получен из доступного стабильного финансирования. Для этого коэффициента необходимо стабильное финансирование (знаменатель) является функцией состава и зрелости базы активов банка, тогда как доступное стабильное финансирование (числитель) является функцией состава и срока погашения источников финансирования банка (т. е. капитала депозиты и прочие обязательства). В соответствии с Базель III доступное стабильное финансирование определяется путем отнесения капитала и обязательств банка к одной из пяти категорий, представленных в Приложении 8, показанном ниже. Сумма, присвоенная каждой категории, затем умножается на коэффициент доступного стабильного финансирования (ASF), и общее доступное стабильное финансирование представляет собой сумму взвешенных сумм.

Несмотря на все эти шаги, необходимо понимать, что активы, которые считаются ликвидными в обычное время, становятся неподъемным грузом для компании, когда все хотят продавать аналогичные активы для получения денег на свои счета [2].

Далее, в данной работе, мы попробуем рассмотреть банковский сектор РА и изменения в NPL (Non-Performing Loans) за 2020 год, который был полон сложностей для всего мира. Еще более сложным, однако, он оказался для Армении, учитывая более, чем 40-дневную войну в Нагорном Карабахе. Очевидно, что это должно было привести к ухудшению финансовых показателей банков за отсутствием хоть какой-либо серьезной стимулирующей монетарной или фискальной политики в стране. За этот

промежуток времени армянский драм обесценился на более чем 15%. Более того, в конце 2020 и начале 2021 года, ЦБ РА поднял начал поднимать ставку рефинансирования для сдерживания курса драма и ограничения роста инфляции. Это в свою очередь приводит к удорожанию кредитов и депозитов, соответственно ухудшению экономической ситуации в стране. Как следствие плохого экономического состояния страны, качество активов банковской системы, как правило, падает. Именно такой прогноз у нас на 2021 год. В этом году, прибыльность банковской системы упадет. Более того, при неправильном управлении ликвидностью и рисками в банках, а также при отсутствии поддержки со стороны ЦБ РА, возможен системный кризис в банковской системе.

Использованные источники и литература

1. Accounting Standards Update 2016-01 Financial Instruments—Overall (Subtopic 825-10) Recognition and Measurement of Financial Assets and Financial Liabilities.
2. Basel Committee on Banking Supervision, “Basel III: A Global Regulatory Framework For More Resilient Banks and Banking System”: www.bis.org/publ/bcbs189.pdf.
3. Basel Committee on Banking Supervision, “Basel III: The Net Stable Funding Ratio” (October 2014, p. 3): www.bis.org/bcbs/publ/d295.pdf.
4. IFRS 5 Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
5. IFRS 9 Financial Instruments, issued July 2014 and effective beginning January 2018.
6. Refer to IFRS 13 Fair Value Measurement and Financial Accounting Standards Board ASC 820 Fair Value Measurement

Сдана/Հանձնվել է՝ 25.08.2021

Рецензирована/Գրախոսվել է՝ 15.09.2021

Принята/Ընդունվել է՝ 22.09.2021