

Examining the risks of liquidity vulnerability in Georgian banking system

Master's student: Giorgi Chkhikvadze

*Master's Thesis is submitted for Faculty of Ilia State University Business, Technology and Education
Business School in fulfilment of the requirements for the academic degree of Master of Business
Administration*

Thesis Supervisor: Giorgi Danelia

Ilia State University

Tbilisi. 2022

Declaration

As the author of this paper, I declare that this thesis presented for the degree of Master of Business Administration is an original report of my research and has been written by me. Due references have been provided on all supporting literatures and resources. I also confirm that this work has not been submitted for any other degree or professional qualification.

Giorgi Chkhikvadze, July 3 2022.

აბსტრაქტი

პანდემიის დაწყებამ გამოიწვია ეკონომიკური სირთულეები, რაც გამოიხატა თითქმის ყველა სფეროში, მათ შორის ფინანსურ ინსტიტუტებში. ზოგადი ვითარება იმდენად მოულოდნელი იყო ყველასთვის, რომ ბანკებს სესხების საშეღავათო პერიოდებიც კი მოუწიათ, რათა ადამიანებს კრიზისის დაძლევაში დაეხმარათ. აქ ყველაზე მნიშვნელოვანი ასპექტია იმის გარკვევა, ჰქონდა თუ არა რომელიმე ბანკს ან მთლიანად საბანკო სისტემას იმ პერიოდში რაიმე სახის ფინანსური პრობლემები, რამაც შესაძლოა ლიკვიდურობის მდგომარეობის გაუარესება გამოიწვია.

შერჩეული თემის მიზანია საბანკო სისტემაში ლიკვიდურობის რისკების შესწავლა ზემოთ წამოჭრილი პრობლემების გადასაჭრელად და ამ საკითხზე მკაფიო პასუხის გამოვლენის მიზნით. დეპოზიტების განთავსება ან უბრალოდ საბანკო სისტემით სარგებლობა, როდესაც მომხმარებელმა იცის, რომ საბანკო სისტემაში ლიკვიდურობის რისკი არსებობს, მისთვის შემამფოთებელი ფაქტორი შეიძლება იყოს. ასე რომ, სექტორის ფინანსური ანალიზის გაკეთება და ყველასთვის ადვილად გასაგები დასკვნის გაკეთება ბანკის ყველა მომხმარებლისთვის დამაკმაყოფილებელი უნდა იყოს.

კვლევითი ნაშრომი შეიცავს რამდენიმე ძირითად მიზანს, რომლებიც აყალიბებენ რისკების შესწავლის გზას. ეს არის, უპირველეს ყოვლისა, მიმოხილვა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ კრიზისის პერიოდში ბანკების დასახმარებლად. მეორე მიზანია პანდემიამდე და პანდემიის შემდგომი ინდიკატორების აღწერა, რათა მკაფიო სურათი შეიქმნას საბანკო სექტორში არსებული ზიანისა და აღდგენის პროცესების შესახებ.

ლიტერატურის მიმოხილვით უცხოურ გამოცდილებაზე დაკვირვებამ დაგვანახა, რომ ბევრი ფაქტორია საჭირო ბანკის ლიკვიდურობის რისკის ქვეშ ან უბრალოდ ზეწოლის ქვეშ დასაყენებლად. ზემოხსენებულმა ფინანსურმა ანალიზმა შესაძლებელი გახადა რამდენიმე მნიშვნელოვანი დეტალის შედარება უცხოურ მაგალითებთან, ასევე დასკვნების გამოტანა მსგავსებაზე და უბრალოდ გამოკვეთა ის ასპექტები, სადაც შეიძლება განხორციელდეს მომავალი განვითარება.

სამუშაოს უდიდესი ნაწილი ეხებოდა ეროვნული ბანკის ოფიციალური ვებგვერდებიდან, Reportal.gov.ge და ბანკებიდან ამოღებული რაოდენობრივი

მონაცემების შესწავლას. გამოთვლილი ფინანსური კოეფიციენტები გამოსადეგი იყო არსებული მდგომარეობის დაკვირვებასა და ინდუსტრიის საშუალო მაჩვენებლებთან შედარებისას, რათა შესაძლებელი იყო საბანკო სექტორის ლიკვიდურობის კუთხით საერთო სურათის დანახვა.

საკვანძო სიტყვები: საშელავათო პერიოდები, ლიკვიდურობის რისკი, ბანკის დაფინანსების ფორმები, რეზერვების კალკულაცია.

Abstract

The starting of the pandemic has caused economic difficulties, which were expressed almost every field, which of course contains financial institutions too. Overall situation was so unexpected for everyone that banks even had to make grace periods for their loans, to help people cope with the crisis. The most important aspect here it is to find out if any bank or overall banking system had some kind of financial problems during that period, which could have lead into the worsened liquidity situation.

Aim of the selected topic is to examine the risks of liquidity in the banking system to address above raised concerns and identify clear answer about that matter. Placing deposits or just using banking system when knowing that there is a risk of liquidity in the banking system can be worrying factor for the customers. So, to give financial analysis of the sector and give conclusion that is easy to understand for every person can be satisfying thing for every bank customer to hear.

Research paper contains some key objectives which forms the way how risks will be examined. It is firstly the discussion of steps made by the national bank of Georgia, to help the banks during the crisis. The other objective is to describe pre and after pandemic figures to see the overall picture about received damages and recovery processes in the banking sector.

Observing foreign experiences through literature review, showed us that there must be many factors together to damage the liquidity of the bank or just to put it under the pressure. Abovementioned financial analysis made it possible to compare some important details to the foreign examples and draw conclusions about similarities and underline the aspects that can be developed in the future.

The biggest part of the paper was examining the quantitative data extracted from NBG, Reportal.gov.ge and banks official websites. Those statements and financial ratios helped to obsess current situation and to compare it with industry averages just to see the overall picture in terms of banking sector liquidity.

Key words: grace period, risks of liquidity, funding forms of the bank, calculating reserves.