

# АКТУАЛЬНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ

---

## СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ ЛИКВИДНОСТИ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

**АНДРИЯНОВА АЛЁНА АЛЕКСАНДРОВНА**

*кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика, финансы и менеджмент» Новороссийского филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Новороссийск, Россия*

**E-mail: AAAndriyanova@fa.ru**

**АНТОНЮК ВИКТОРИЯ ГЕННАДЬЕВНА**

*магистрант направления «Менеджмент» Новороссийского филиала ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Новороссийск, Россия*

**E-mail: vivashenko@list.ru**

### АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрены основные концепции развития инвестиционных отношений между Россией и Китаем в настоящее время. Описаны основные положения и ключевые события, определяющие направление дальнейшего сотрудничества между двумя странами.

**Ключевые слова:** ликвидность, банк, финансовые ресурсы, кредит, риск, управления ликвидностью.

## THE NATURE AND SIGNIFICANCE OF LIQUIDITY IN BANKING

**ALENA ANDRIYANOVA**

*PhD in Economics, Associate Professor of the Economics, Finance and Management Department of the Novorossiysk Branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Novorossiysk, Russia*

**E-mail: AAAndriyanova@fa.ru**

**VICTORIA ANTONIUK**

*Undergraduate degree in Management of the Novorossiysk branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Novorossiysk, Russia*

**E-mail: vivashenko@list.ru**

## ABSTRACT

The article deals with the basic concepts of development of investment relations between Russia and China at the present time. The main provisions and key events that determine the direction of further cooperation between the two countries are described.

**Keywords:** liquidity, Bank, financial resources, credit, risk, liquidity management.

В настоящее время современные банки уделяют больше внимания своей ликвидности. В конце концов, объективная оценка ликвидности и ее эффективного управления является одним из важнейших аспектов коммерческой организации. Чтобы своевременно осуществлять платежи, возвращать средства с депозитных счетов и нести ответственность за другие обязательства, банк должен уделять большое внимание поддержанию ликвидности. Эта проблема занимает одно из ведущих мест в банковском управлении.

Сам термин «ликвидности коммерческого банка» в своей этимологии означает способность банка своевременно и в полной мере обеспечить выполнение своих долговых и финансовых обязательств перед всеми контрагентами, что определяется наличием достаточного капитала банка, оптимальным размещением и суммы средств, активов и обязательств баланса с учетом соответствующих условий.

Чтобы определить ликвидность банка, необходимо использовать коэффициенты, которые играют ключевую роль. Первым и, вероятно, самым важным из них является мгновенное соотношение ликвидности. А также два коэффициента дополнительной

ликвидности для долгосрочных обязательств и общий коэффициент ликвидности. Последние два коэффициента вычисляются, если надежность банка близка к граничным значениям. Они помогают рассчитать степень отдачи от инвестиций в случае прекращения деятельности банка на рынке.

На основании уставных полномочий в области банковского регулирования Центральный банк Российской Федерации установил следующие обязательные стандарты экономической ликвидности для коммерческих банков.[1]

1. Текущая ликвидность ( $H_2$ ) рассчитывается следующим образом:

$$H_2 = \frac{Л_{АТ}}{ОБ_T} * 100\%$$

Минимально допустимое значение норматива  $H_2$  должно быть больше или равно пятидесяти процентам.

2. Мгновенная ликвидность ( $H_3$ ) - рассчитывается следующим образом:

$$H_3 = \frac{Л_{АМ}}{ОБ_M} * 100\%$$

Минимально допустимое значение норматива  $H_3$  должно быть больше или равно пятнадцати процентам.

3. Долгосрочная ликвидность ( $H_4$ ) – рассчитывается следующим образом:

$$H_4 = \frac{K_{РД}}{K+ОД} * 100\%$$

Минимальное допустимое значение норматива  $H_4$  должно быть больше или равно ста двадцати процентам.

4. Соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка ( $H_5$ ) - рассчитывается так:

$$H_5 = \frac{ЛА_T}{A} * 100\%$$

Минимальное допустимое значение стандарта  $H_5$  устанавливается, начиная с баланса в двадцать процентов.[3]

Этот стандарт показывает, какая должна быть минимальная доля ликвидных активов, чтобы обеспечить как надлежащий уровень балансовой ликвидности, так и высокий уровень прибыльности банка при активных операциях. В случае снижения минимальной допустимой стоимости стандарта  $H_5$  банк теряет свою ликвидность и, следовательно, свою способность своевременно выплачивать свои долги.

Помимо всего прочего, для того, чтобы выполнить свою ликвидность, банки применяют следующие источники:

- деньги, находящиеся в кассе того или иного банка;
- средства на счетах корреспонденции в ЦБ или банках;
- активы, которые можно быстро реализовать и обратить в денежную форму;
- быстро реализовать активы в денежный эквивалент;
- межбанковские кредиты, полученные от центрального банка.[3]

На ликвидность коммерческого банка влияет ряд факторов, которые можно разделить по следующим критериям макроэкономические и микроэкономические.

Наиболее распространенными макроэкономическими факторами, определяющими ликвидность банка, являются, например, геополитическая и макроэкономическая ситуация в стране, совокупность законодательных и правовых норм банковской деятельности, структура и стабильность банковской системы, состояние денежного рынка и рынок ценных бумаг.

Микроэкономические факторы также влияют на ликвидность коммерческого банка. К основным факторам относятся: ресурсная база банка, качество инвестиций, уровень управления, функциональная структура и мотивация деятельности банка.[6]

Ликвидность банка может быть обусловлена его зависимостью от внешних источников, таких как межбанковские кредиты, которые не представляют разумной угрозы ликвидности, но могут устранить нынешний дефицит ликвидности. Но если межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, кризис на межбанковском рынке может привести к банкротству банка.

Сочетание активов и обязательств в суммах и сроках оказывает серьезное влияние на ликвидность банка. Необходимо следить за тем, чтобы сумма и сроки вложения средств не сильно отличались от суммы, на которую банк получил их от клиентов.[5]

Внутренние факторы включают управление, определяющее степень ликвидности банка. Существенный уровень управления подразумевает наличие грамотных специалистов, создание необходимой информационной базы, а кроме того понимание руководством банка о необходимости формирования системы управления банком.

Таким образом, ликвидность банка является качественной характеристикой деятельности банка, которая обусловлена рядом факторов, которые постоянно меняются.[5]

Одним из главенствующих вопросов для банков нашей страны является управление рисками ликвидности. Такие проблемы, как отсутствие достаточного количества платежеспособных заемщиков, альтернативное кредитование областей инвестирования, недостаточный уровень доверия населения к банковской системе, создают огромные проблемы для российских банков. Управление ликвидностью играет важную роль в эффективной работе банковской системы в целом. Не следует забывать, что потеря банком своей ликвидности может привести к потере средств или даже к банкротству значительного числа его клиентов. Это делает банковскую ликвидность проблемой не только экономической, но и общественной важности.

Несмотря на различные толкования, риск ликвидности, как правило, вызывает проблему недостаточности имеющихся и привлеченных средств для обеспечения возврата депозитов,

выдачи кредитов и другие. Недостаток ликвидности связан с неожиданным и значительным оттоком средств, депозитов, что заставляет банк занимать деньги под более высокую процентную ставку, чем ставки, по которым другие банки делают аналогичные займы, что негативно влияет на прибыль. С другой стороны, получение прибыли также связано с временной потерей некоторой ликвидности. Проблемы с ликвидностью возникают в банке, если они есть у клиентов. Это означает, что проблему с ликвидностью клиенты решают с тем банком, который обязал ее решить, поскольку первый разместил свои деньги на счет в данной коммерческой организации. Следовательно, задача управления ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить в банке наличие свободных денежных ресурсов, когда и где он нуждается в них больше всего.[10]

Банки нуждаются в ликвидности, чтобы быть готовыми принимать депозиты и удовлетворять спрос на кредиты. [10]

В современных условиях проблема управления ликвидностью является одной из основных причин банкротства многих банков. Большинство из них сегодня столкнулись с нехваткой финансовых ресурсов. Это был не только финансовый кризис, но и низкий уровень управления ликвидностью для отдельной коммерческой организации. Актуальность выбранной темы объясняется необходимостью совершенствования управления

ликвидностью коммерческих банков в условиях нехватки финансовых ресурсов, связанных с развитием банковской конкуренции и кризисом ликвидности.

Для поддержания и регулирования ликвидности банковской системы и влияния на объем денежной массы Банк России осуществляет операции, направленные как на заполнение дефицита, так и на снятие (поглощение) избыточной ликвидности.

Инструменты, используемые Банком России для регулирования ликвидности банковского сектора, можно разделить на две группы.

В первую группу входят инструменты, которые помогают улучшить ликвидность кредитных организаций. Разберемся с каждым подробнее:

Первое-это инструменты, помогающие поддерживать ликвидность, позволяя удовлетворить как незначительные, так и текущие потребности кредитных организаций в выполнении их неотложных обязательств. Предоставление краткосрочной ликвидности банкам в проблемных ситуациях обеспечивает им доверие розничного кредитора и вкладчика. Кроме того, они обеспечивают бесперебойное функционирование платежной системы, что особенно важно при расчетах в режиме реального времени. Эти инструменты включают:

- кредиты, обеспеченные залогом (блокированием) ценных бумаг;
- прямые операции РЕПО;
- обмен валюты.

– Далее, инструменты рефинансирования, предназначенные для расширения кредитных вложений банков в реальном секторе экономики в целях стимулирования его развития, а именно: рефинансирования кредитов, обеспеченных залогом векселей, требований по кредитным договорам организаций.

Следом, можно назвать стабилизационные инструменты, потребность в которых возникает, как правило, из-за потери части капитала банка из-за влияния или потери активов в кризисной экономике.[5]

Вторая группа инструментов используется для поглощения избыточной ликвидности в банковском секторе. В этом случае Банк России осуществляет следующие операции:

- депозит;
- выпускать собственные облигации;
- обратные операции РЕПО.

Банк России определил правила применения всех вышеуказанных инструментов, которые содержат ряд общих условий кредитования.

Таким образом, банки могут считаться потенциальными заемщиками, которые, в свою очередь, должны соответствовать ряду требований: иметь стабильное финансовое состояние, классифицироваться как финансово стабильные кредитные учреждения в первой категории финансового состояния, полностью соблюдать обязательные резервные требования и нет просроченных денежных обязательств перед Банком России,

включая кредиты Банка России и проценты по ним.[2]

В контексте завершения перехода к структурному профициту ликвидности в первом квартале 2017 года произошло снижение дисбаланса позиций и рисков ликвидности банков на рублевом денежном рынке. Банки с отрицательной ликвидной позицией имеют в среднем более низкие значения коэффициентов ликвидности, при этом имея достаточный запас свободных рыночных активов, говорится во втором выпуске «обзора рисков финансового рынка», подготовленном Центральным банком Российской Федерации.[6]

В первом квартале 2017 года произошло также увеличение притока иностранного капитала на российский рынок ценных бумаг. Это значит, что повышенный спрос со стороны нерезидентов наблюдался в основном на рынке облигаций федерального займа и, в меньшей степени, на рынке корпоративных облигаций. Рисков искажения в ценообразовании отдельных ОФЗ под влиянием

спроса нерезидентов не выявлено. В случае нерезидентов с рынка ОФЗ увеличение их доходности станет фактором роста спроса на ОФЗ со стороны местных инвесторов, и в первую очередь системообразующих кредитных организаций, считают в ЦБ.[6]

Так или иначе, анализ потенциальных рисков введения обязательных маржинальных правил на российском внебиржевом рынке деривативов показал, что они не создадут существенных ограничений для текущей структуры рынка. Учитывая значительную долю внутригрупповых операций, а также поставку сырьевых и валютных контрактов, обязательных требований маржи скажется на основном системно значимых кредитных организаций, которые уже имеют профессиональный опыт работы с маржинальными инструментами. Таким образом, данные требования станут важным фактором снижения системного риска рынка деривативов и не окажут негативного влияния на стабильность его отдельных участников, заключает регулятор.[6]

## ЛИТЕРАТУРА

1. Лаврушин, О.И., Валенцева, Н.И. [и др.]; под ред. О.И.Лаврушина.-11-е издание, стер.-М.:КНОРУС, 2014.-800 с.-( Бакалавриат).
2. Инструкция Центрального банка РФ № 139-И 03.12.2015 г. «Об обязательных нормативах банков» [Электронный ресурс]-Режим доступа: <http://base.garant.ru/70286876/> (дата обращения 10.12.2018)
3. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая.- СПб.: Питер, 2016.-214-220 с.
4. Ликвидность банка [Электронный ресурс] -Режим доступа: <https://utmagazine.ru/posts/> (дата обращения 10.12.2018)
5. Рудько-Селиванов, В.В. Организация деятельности Центрального банка: учеб. пособие. М.: КНОРУС, 2014

6. Ликвидность банка, информационный портал [Электронный ресурс]- Режим доступа: [https://banki.ru/wikibank/likvidnosti\\_bank/](https://banki.ru/wikibank/likvidnosti_bank/)
7. Анализ банков. Портал банковского аналитика [Электронный ресурс]- Режим доступа: <http://analizbankov.ru/bank/> (дата обращения 17.12.2018)
8. Абдукаримова Л.Г., Абдукаримов Ф.В., Факторы и риски ликвидности в банковской секторе РФ. ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» [Электронный ресурс] (Дата обращения 24.12.2018)
9. Магомедов Г.Ш. Проблемы управления рисками ликвидности в коммерческом банке // APRIORI. Серия: Гуманитарные науки. – 2016. – № 2. – С. 31

### REFERENCES

1. Lavrushin, O. I., Valencia, N. And. [et al.]; under the editorship of O. I. Lavrushina.- 11th edition, erased.-M.:KNORUS, 2014.-800 p. - (Bachelor).
2. Instruction of the Central Bank of Russia No. 139-I 03.12.2015 "On mandatory Bank ratios" [Electronic resource]-Mode of access: <http://base.garant.ru/70286876/> (accessed 10.12.2018)
3. Beloglazova, G. N. Banking / G. N. Beloglazova, L. P. Krolewiecka.- SPb.: Peter, 2016.-214-220 С.
4. The Bank's liquidity [Electronic resource] -Mode of access: <https://utmagazine.ru/posts/> (accessed 10.12.2018)
5. Rudko-Selivanov, V. V. Organization of the Central Bank: studies. benefit. M.: KNORUS, 2014
6. Liquidity of the Bank, information portal [Electronic resource] - access Mode: [https://banki.ru/wikibank/likvidnosti\\_bank/](https://banki.ru/wikibank/likvidnosti_bank/)
7. Analysis of banks. Banking Analytics portal [Electronic resource] - access Mode: <http://analizbankov.ru/bank/> (accessed 17.12.2018)
8. Abdugarimova L. G., Abdugarimov F. V., factors and risks of liquidity in the banking sector of the Russian Federation Financial University under the Government of the Russian Federation [Electronic resource] (accessed 24.12.2018)
9. Magomedov G. S. problems of liquidity risk management in commercial banks // APRIORI. Series: Humanities. - 2016. - № 2. - P. 31