

**Мяков Вадим Вячеславович**

студент

**Гришанова Александра Вячеславовна**

канд. экон. наук, доцент

Сибирский институт управления (филиал)

ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства

и государственной службы при Президенте РФ»

г. Новосибирск, Новосибирская область

## **ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ЛИКВИДНОСТИ**

**Аннотация:** в данной статье проанализировано понятие «ликвидность». Ликвидность коммерческого банка путем оперативного управления базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя составляющими: собственным капиталом и привлеченными средствами, с одной стороны, размещенными средствами, с другой стороны.

**Ключевые слова:** ликвидность, банковская система, управление, ликвидность банка.

Банковская система – это такая социально-экономическая отрасль хозяйства и общественной жизни, которая остро и гибко реагирует на любые изменения в экономической, политической и социальной жизни страны. При этом важно помнить, что в сферу банковской деятельности и связанных с ней интересов вовлечено предельно большое число действующих лиц и значительные денежные суммы, поэтому происходящие в ней процессы, могут приобретать глобальный характер в масштабах страны, по степени воздействия на общество они нередко сопоставимы с влиянием государства. Поэтому главный вопрос, который связан с банковской системой, это вопрос о ее качестве, то есть об эффективности функционирования и жизнестойкости в составе и в интересах экономической системы государства в целом.

Качественное управление ликвидностью банковской организации играет важнейшую роль в обеспечении стабильности и результативности ее работы, а

значит и всей банковской системы страны. Большое количество российских банковских организаций из-за неэффективного управления собственными финансовыми ресурсами не способны максимизировать прибыль, а, следовательно, они сталкиваются со значительными финансовыми сложностями и несут убытки, теряют способность обеспечивать ликвидность банка, что нередко ведет к банкротству. Задачи поддержания ликвидности коммерческих банков можно с уверенностью отнести к одним из первостепенных в вопросах регулирования банковской деятельности. Их важность обусловлена также существенным воздействием ликвидности на имидж банка, потому что для вкладчиков и клиентов основное значение в ходе принятия решения о вложении средств в тот или иной банк имеет уверенность в их своевременном возврате. Но до настоящего времени не существует единого определения банковской ликвидности. Это обусловлено тем, что ликвидность характеризуется различными авторами в различных аспектах. Рассмотрим подходы различных авторов к раскрытию сущности банковской ликвидности.

Сначала приведем определения зарубежных ученых.

Так, американский профессор банковского дела и финансов Дж. Синки (мл) считал, что ликвидность необходима банкам главным образом для того, чтобы быть готовыми к изъятию депозитов и удовлетворять спрос на кредиты. Неожиданные изменения потоков создают для банков проблемы ликвидности [5, с. 175].

По мнению американского экономиста П. Роуза ликвидность – это способность банка привлекать деньги на денежном рынке или центральном банке по разумной цене [4, с. 291].

Американские экономисты Э. Рид, Р.Коттер, Э. Гилл и Р. Смит утверждали, что 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. Кроме того, банк должен иметь достаточный ликвидный резерв

для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд [3, с. 417].

Российские авторы дали следующие определения понятию ликвидность.

О.И. Лаврушин писал, что ликвидность банка – это способность банка обеспечить своевременное выполнение своих обязательств, которая определяется сбалансированностью активов и пассивов баланса банка, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных банком пассивов [2, с. 261].

По мнению Е.Б. Стародубцевой ликвидность банка – это возможность исполнения актива в качестве средства платежа или быстрого и с минимальными потерями превращения финансовых активов в денежные средства [6, с. 230].

Г.Н. Белоглазова и Л.П. Криволецкая считают ликвидность индикатором «здоровья» банка и возникновение проблем с ликвидностью является первым симптомом нарушения «здоровья» банка [7, с. 551].

Если проанализировать приведенные определения ликвидности банка, то становится понятно, что в большинстве из них, существующих на данный момент времени, прослеживаются общие черты. Например, в каждом определении присутствует прямое или косвенное упоминание о денежных средствах. Следовательно, с понятием ликвидности можно связать понятие денег. Следующим фактором, обобщающим понятие и трактовку термина ликвидность, является указание на временные характеристики. Другими словами, с понятием ликвидности связан фактор времени. То есть, в большинстве случаев, авторы делают основной акцент на способность банковской организации выполнять свои обязательства вовремя и при условии отсутствия существенных потерь. Другими словами, банк можно считать ликвидным, если сумма его денежных средств, которую он имеет возможность быстро мобилизовать из иных источников, позволяет своевременно выполнять обязательства перед клиентами.

Определение ликвидности коммерческого банка, действующего в современных условиях, должно отражать следующие его основные характеристики: способность банка превращать в средства платежа активы баланса, способность банка в любой момент времени и в полном объеме расплачиваться по своим

обязательствам, способность банка удовлетворять потребности клиентов в кредитовании в необходимое для них время, способность банка привлекать дополнительные ликвидные средства на финансовых рынках. Вышеуказанное определение носит субъективный и качественный характер, то есть является чисто теоретическим определением. На практике же ликвидность банка определяется по оценке ликвидности его баланса. Баланс банка считается ликвидным в том случае, если позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрыть срочные обязательства по пассиву. Сведение проблемы ликвидности банка к ликвидности его баланса предполагает оценку структуры его активов и пассивов по срокам и степени риска. Количественное измерение ликвидности банка через оценку ликвидности баланса позволяет характеризовать его общую деловую стратегию, а также дает возможность управлять ликвидностью, прогнозировать ликвидность, оценивать уровень риска ликвидности и процентного риска в краткосрочном и долгосрочном периоде.

Кроме этого, ликвидность банка можно рассматривать как запас или стационарную ликвидность, как поток или текущую ликвидность и как прогноз или перспективную ликвидность. Измерение ликвидности с точки зрения запасов предполагает оценку активов, которые могут быть превращены в денежные средства и направлены на погашение обязательств перед клиентами, то есть это ликвидность банка на определенный момент, недаром ее еще называют стационарной. Она показывает, есть ли у банка достаточные ресурсы для удовлетворения обязательств на определенный момент. Чтобы определить достаточность ликвидных активов, надо сравнить имеющиеся запасы с потребностями в ликвидных средствах. Однако, следует отметить, что ликвидность как запас, то есть что-то постоянное, недостаточно полно отражает реальную суть ликвидности, которая является достаточно динамичной и изменяющейся величиной. Это, в частности, проявляется в ситуации, когда банк, обладая достаточным количеством ликвидных активов для поддержания мгновенной и текущей ликвидности, со временем, по мере превышения входного потока обязательств над потоком трансформации вложений в ликвидные активы, теряет способность отвечать по своим

обязательствам. Поэтому и был разработан комплексный прогрессивный подход к характеристике ликвидности, предусматривающий определение ликвидности как потока, чтобы противостоять потере ликвидности в будущем. Ликвидность как поток анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности банка изменять неблагоприятный уровень ликвидности в течение определенного периода или предотвращать ухудшение достигнутого, объективно необходимого уровня ликвидности, путем всестороннего анализа и эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, повышения финансовой устойчивости за счет увеличения доходов, привлечения дополнительных средств.

Но, чтобы реально оценить состояние ликвидности коммерческого банка, нужны точные прогнозы ожидаемого уровня ликвидности активов, потребности в денежных средствах, поступления средств за определенный период времени. В этом случае прибегают к оценке ликвидности как прогноза. Прогноз показывает состояние ликвидности в будущем, то есть позволяет определить ее прогнозные значения и динамические изменения с учетом влияния входящих и исходящих денежных потоков, образующихся при приобретении банком новых обязательств и требований, а также способности банка изменять структуру своих активов и пассивов.

Для того, чтобы банк мог ежедневно отвечать по своим обязательствам, структура его активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. Для этого все активы банка разбиваются на группы по степени ликвидности или классификации рисков.

Высоколиквидные активы, или активы мгновенной ликвидности, или активы 1 группы – это средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности при их востребовании. К ним относятся, например, наличные денежные средства банка, в том числе в иностранной валюте, золото в хранилищах банка, средства на счетах банковских организаций, номинированные и фондированные средства на корреспондентском и депозитном счетах Банка России, обязательные

резервы, депонированные в Банке России, вложения в облигации Банка России, номинированные и фондированные в рублях.

Ликвидные активы или активы 2 группы – это средства, имеющиеся в распоряжении банка, которые достаточно быстро могут быть обращены в денежные средства. В состав ликвидных активов, входят, например, кредитные требования по начисленным процентам к субъектам и муниципальным образованиям Российской Федерации, к банкам-резидентам сроком размещения до 90 дней, к Центральным банкам и правительства стран, имеющим страновую оценку «2». Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность [1, пункт 2.3, с. 6].

К активам долгосрочной ликвидности или активам 3 группы относятся кредитные требования по начисленным процентам по долгосрочным вложениям, к Центральным банкам и правительства стран, имеющим страновую оценку «3», к кредитным организациям, не имеющим рейтингов долгосрочной кредитоспособности.

Неликвидные активы или активы 4 и 5 группы – это активы в виде просроченных кредитных требований, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Необходимо помнить, что чем менее ликвидны активы, тем выше степень их риска, то есть при превращении таких активов в денежные средства выше потенциальная возможность потерь. Так, коэффициент риска по 1 группе активов имеет значение ноль, а по 5 – 150 процентов.

Структурный анализ пассивов необходим для оценки объемов и сроков погашения банком своих обязательств. Например, обязательства до востребования самые дешевые из привлекаемых банком, но и самые непредсказуемые и нестабильные, то есть они могут быть изъяты клиентом в любой момент. Поэтому не следует увлекаться их привлечением. Срочные обязательства – это средства, привлеченные на определенный срок. К ним относятся самые дорогие для банка ресурсы, однако и самые устойчивые относительно остальных групп пассивов. Если уменьшается удельный вес срочных обязательств, то, с одной стороны,

происходит удешевление ресурсов, что кажется положительной тенденцией для банка, но, с другой стороны, снижается предсказуемость возникновения новых обязательств, что осложняет задачу поддержания ликвидности банка.

На основании вышесказанного можно сделать вывод, что ликвидность коммерческого банка путем оперативного управления базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя составляющими: собственным капиталом и привлеченными средствами, с одной стороны, размещенными средствами, с другой стороны. Для осуществления этой цели необходим постоянный анализ, контроль и управление активами и пассивами банка.

### ***Список литературы***

1. Инструкция Банка России от 28.06.2017 №180-И «Об обязательных нормативах банка» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [garant.ru](http://garant.ru)
2. Лаврушин О.И. Банковское дело: Учебник / О.И. Лаврушин, Г.Г. Фетисов, Н.И. Валенцева; под ред. О.И. Лаврушина. – 12-е изд. перераб. и доп. – М.: Кнорус, 2016. – 800 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)
3. Рид Э. Коммерческие банки / Пер. с англ.; Э. Рид, Э. Гилл, Р. Смит. – М.: Прогресс, 2005. – 327 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)
4. Роуз П.С. Банковский менеджмент / Пер. с англ. – М.: ДелоЛтд, 1995. – 743 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)
5. Синки Дж. (Мл) Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1018 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)
6. Стародубцева Е.Б. Основы банковского дела: учебник // Е.Б. Стародубцева – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД Форум: Инфра-М, 2015. – 288 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)
7. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Криволецкой. – 5-е изд. перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 592 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [knigafund.ru](http://knigafund.ru)