

Захарченко А. С.
магистрант направления подготовки «Корпоративные финансы»,
Татаренко В. А.
кандидат экономических наук, доцент
ГОУ ВПО ЛНР «Донбасский государственный технический университет»,
г. Алчевск, ЛНР

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Рассмотрены теоретические основы ликвидности коммерческого банка, выделены основные подходы к определению сущности понятия «ликвидность банка» различными авторами, выявлены основные факторы, влияющие на данный показатель, определена структура банковских активов по степени их ликвидности, а также сформулировано новое определение понятия «ликвидность коммерческого банка».

Ключевые слова: ликвидность банка, обязательства, активы, пассивы, ликвидные активы.

Постановка проблемы. В условиях финансово-экономического кризиса банковская ликвидность играет жизненно важную роль как в деятельности отдельного банка, так и в финансовой системе государства в целом. Неликвидный банк не может выполнять свои функции и проводить операции по обслуживанию клиентов, его рейтинг и доверие к банку снижается, что значительно усложняет возможность заимствования средств из внешних источников, вследствие чего возможна потеря потенциальной прибыли. Как недостаточная, так и избыточная ликвидность является результатом негативного управления банком и свидетельствует о несостоятельности менеджмента банка эффективно распоряжаться собственными и привлеченными ресурсами.

Актуальность данного вопроса заключается в необходимости комплексного изучения проблем управления ликвидностью банка. Ежедневная работа над поддержанием достаточного уровня ликвидности — это неперемное условие самосохранения и выживания банка. Поэтому решение проблем ликвидности должно быть наивысшим приоритетом в деятельности банка, а формирование и использование адекватного инструментария для управления ликвидностью банка — первоочередной задачей.

Цель. Основной целью данной статьи является рассмотрение теоретических основ ликвидности банка, выделение основных подходов к определению сущности рассматриваемого понятия, систематизация активов по степени ликвидности и исследование основных факторов, влияющих на ликвидность банка.

Анализ последних исследований и публикаций. Исследованию банковской ликвидности посвящено множество научных трудов. Большой вклад в решение этой проблемы внесли А. М. Герасимович, Я. В. Грудзевич, А. В. Дзюблюк, Л. Н. Киндрацкая, В. В. Корнеев, А. М. Мороз, Б. Л. Луцив, Л. А. Примосткая и др. Также среди ученых стоит отметить труды Л. Г. Батраковой, М. Б. Дыченко, В. В. Кротоновой. Фундаментальными по этой проблематике являются труды П. С. Роуза (Peter S. Rose) и Дж. Ф. Синки (J. F. Sinki).

Теоретические и практические аспекты управления ликвидностью банка и банковской системы в целом исследовались в трудах многих ученых, в частности А. В. Васюренко, И. Б. Ивасива, А. И. Лаврушина, И. М. Лиса, Г. М. Набока, Г. С. Пановой, А. Пернаривского, И. В. Сало, А. В. Сомика, В. С. Стельмаха и др.

Однако, несмотря на существенные научные результаты, полученные учеными, следует заметить, что методические и фундаментальные подходы к определению понятия ликвидности банков остаются недостаточно разработанными как в теоретическом, так и в практическом аспектах.

Изложение основного материала. Как уже отмечалось, ликвидность — одна из основных и наиболее сложных категорий, которые определяют финансовую устойчивость бан-

ка. Ликвидность и платежеспособность коммерческого банка выступают главными показателями деятельности банковского учреждения, характеризующими ее надежность и стабильность, а затем каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне. Данная задача достигается с помощью как анализа состояния банка в конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в будущем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, резервов, привлечения заемных средств, осуществления активных операций. При таких обстоятельствах именно управление ликвидностью для банка выступает основой его существования.

Анализируя отечественную и зарубежную научную литературу, а также нормативно-правовые акты, можно сделать вывод, что единого подхода к определению сущности понятия «ликвидность банка» нет. Более того, исследуя определения понятия «ликвидность банка» различными учеными, следует отметить, что оно объясняется через призму подходов, стратегий и теорий управления ликвидностью, что, соответственно, приводит к недостаточному обоснованию рассматриваемого понятия.

Так, при рассмотрении сущности понятия «ликвидность банка» как составляющей банковской системы, можно выделить следующие основные подходы:

1) подход «выполнение обязательств» — указывает на способность банка своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства;

2) подход «соотношение активов и пассивов» — рассматривает ликвидность банковского учреждения как соотношение активов и пассивов или обязательств и наличия средств, которыми их можно погасить;

3) подход «превращение активов» — объясняет ликвидность банка как процесс, возможность или степень легкости и скорости превращения актива на средства, за счет которых можно будет погасить обязательства.

Подхода «выполнение обязательств» к пониманию ликвидности придерживается коллектив авторов «Финансово-кредитного словаря». Они определяют ликвидность банка как его способность обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств [2].

С. В. Мочерный считает, что «ликвидность банка — это способность банка обеспечить своевременное выполнение своих обязательств; возможность преобразования статей актива в деньги для оплаты обязательств по пассиву» [7]. В.И. Мищенко указывает, что «Ликвидность банка — способность банка своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства» [6]. Т. Е. Кришталь определяет ликвидность банка как его способность выполнять долговые, сбалансированные и потенциальные кредитные обязательства, для этого необходимы не только оптимальная структура, объемы и высокое качество его пассивов и активов, но и возможность оперативно привлекать средства из внешних источников по разумной цене. Эта способность реализуется во времени только тогда, когда ликвидные активы трансформируются в денежную форму [3].

Российский ученый А. И. Лаврушин ликвидность банка определяет как способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами [4]. Другой ученый И. В. Ларионова трактует ликвидность банка как его способность привлекать наличные средства на финансовом и денежном рынках или в центральном банке по разумной цене для обеспечения своевременности платежей по своим обязательствам и удовлетворения потребностей клиентов в заемных средствах [5].

Согласно второму подходу ликвидность банка рассматривается как соотношение активов и пассивов или обязательств и средств, которыми можно их выполнить. Так, Б. А. Райзберг, Л. И. Лозовский, Е. С. Стародубцева определяют ликвидность как соотношение между активами и пассивами баланса банка по определенным срокам [10].

В рамках третьего подхода «превращения активов» относительно определения понятия ликвидности банка данная дефиниция рассматривается как процесс, возможность или степень легкости превращения активов в средства, которыми можно будет выполнить обязательства. В

частности, этого подхода придерживается русский ученый С. Панова, которая определяет ликвидность банка как «состояние, характеризующее способность банка превращать различные группы активов непосредственно в платежные средства с целью полного и своевременного выполнения обязательств по пассиву» [9]. Впрочем, понимание ликвидности как процесса превращения активов в средства, которыми можно будет выполнить обязательства, не совсем целесообразно, поскольку процесс превращения активов банка является управляемым, а значит, в таком определении речь идет непосредственно о процессе управления, а ликвидность, наоборот, большинством авторов рассматривается как объект управления.

Проведенный анализ терминологических определений ликвидности банка дает основания утверждать, что каждое из вышеприведенных определений характеризует отдельные аспекты ликвидности банка, однако подавляющее большинство ученых-экономистов склоняется к мнению, что «ликвидность банка» — это его способность своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя обязательства.

С практической точки зрения, наиболее полно определяет ликвидность банка Д. Н. Олейник, который считает, что «ликвидность банка» — это способность банка своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя балансовые и внебалансовые обязательства; своевременно и в полном объеме удовлетворять возможные потребности платежеспособных клиентов в кредитных средствах, при условии сохранения постоянной положительной маржи между средней стоимостью предоставленных и привлеченных средств, с учетом затрат, связанных с кредитным риском и затрат, связанных с обязательным резервированием» [8].

Исходя из позиций экономической природы банка, а именно: построения деятельности банка на основе частичного резервирования, учитывая рост объемов внебалансовых операций банков, на способность банка своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя обязательства, то есть на его ликвидность, влияет целый ряд факторов, среди которых подавляющее большинство ученых-экономистов выделяют внутренние и внешние, делая акцент на экономических и организационных моментах.

Так, к внутренним факторам влияния на ликвидность банка относят: величину капитала; качество активов и пассивов; сбалансирование активов по суммам и срокам; навыки менеджеров; состав клиентов; проработанность процедур и планирования инструментария и тому подобное.

К внешним факторам воздействия относят: экономическую ситуацию в стране; развитие и доступ к рынкам ресурсов; развитие международных финансовых рынков.

Однако, учитывая практику деятельности банка и анализируя тенденции развертывания мирового финансово-экономического кризиса, вбрасывание фэйковой информации, ведение так называемой «информационной войны», можно утверждать, что опорой финансовой устойчивости и оптимального уровня ликвидности банка является доверие к банку со стороны населения и субъектов бизнеса, а также репутация банка. Поэтому целесообразно выделить еще и такие факторы влияния на ликвидность банка, как психологический, характеризующийся степенью доверия к банку, а также информационный, что выражается через распространение недостоверной и преувеличенной информации о деятельности банка в средствах массовой информации и социальных сетях.

Данные факторы являются взаимодополняющими и в условиях нестабильной ситуации в обществе оказывают решающее влияние на ликвидность банка, а в частности, на его способность своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя обязательства.

Исходя из экономической природы банка как финансового посредника, который функционирует на основе частичного резервирования и привлекает временно свободные средства субъектов экономики и перераспределяет их между теми экономическими агентами, которые нуждаются в дополнительных средствах для поддержания своего функционирования, получая за это определенную экономическую выгоду, банковские учреждения де-факто не могут выплатить все средства вкладчиков по первому их требованию, то есть не могут быть абсолютно ликвидными, поскольку большая часть средств вкладчиков перераспределена между заемщиками. При таких условиях способность банка своевременно и в полном объеме выполнять взятые на себя

обязательства возможна только в случае стопроцентного резервирования как вкладов «до востребования», так и срочных вкладов, поэтому банк, функционирующий на основе стопроцентного резервирования, будет абсолютно ликвидным, как, например, банк Амстердама.

В настоящее время на отечественном рынке банки обязаны выплачивать по первому требованию вкладчиков только те средства, которые привлечены на депозиты «до востребования» (текущие). Что же касается срочных депозитов, то банки обязаны выплатить средства вкладчиков в соответствии со сроками, указанными в договоре банковского вклада.

Что же касается выполнения обязательств банком наличными и в любой момент времени, то стоит обратить внимание на то, что активы банковской системы состоят не только из наличных, но и безналичных активов (корреспондентские счета, депозиты в центральном банке). И учитывая определенные экономико-социальные причины, такие как: экономический кризис, кризис банковской системы, резкое повышение цен, стихийное бедствие, война — банки могут выплачивать средства вкладчикам по первому их требованию, используя средства на корсчетах в центральном банке и средства банковских резервов.

В данном случае необходимо четко определить структуру банковских активов по степени их ликвидности.

Так, по степени ликвидности активы банка подразделяются на следующие группы:

1. Высоколиквидные активы — активы, которые могут быть быстро конвертированы в денежные средства, а именно: денежные и приравненные к ним средства, в том числе наличная валюта и платежные документы, а также драгоценные металлы; средства на корреспондентских счетах, открытых в центральном банке и в банках-нерезидентах развитых индустриальных стран; вложения в государственные ценные бумаги, обремененные обязательствами; депозиты, размещенные в центральном банке; средства, предоставленные различными заемщиками до востребования.

2. Ликвидные активы — средства, которые находятся в распоряжении банка и могут быть конвертированы в денежные средства достаточно быстро. Активы этой группы — это кредиты, негосударственные ценные бумаги и другие платежи в пользу банка от его финансово стабильных контрагентов (или имеющих гарантии возврата банковских кредитов) по сроку исполнения от одного до трех месяцев. Также сюда относятся дебиторская задолженность, погашение которой является реальным в течение короткого промежутка времени (например, стоимость залогового имущества заемщиков, которую можно быстро реализовать в случае невозврата ими кредита в установленный договором срок), а также средства на корсчетах в банках, не относящиеся к первоклассным (высоконадежным) банкам.

Активы этой группы (кроме кредитов) могут быть досрочно преобразованы в денежные средства не более чем в срок с незначительными реализационными затратами.

3. Активы долгосрочной ликвидности, например: долгосрочные кредиты, выданные банком; лизинговые операции банка; долевое участие в деятельности других предприятий и банков; ценные бумаги, приобретенные на инвестиционные цели; нематериальные активы.

4. Наименее ликвидные или неликвидные активы банка: просроченные и безнадежные (проблемные) кредиты; капитальные вложения; здания, сооружения и оборудование, принадлежащие банку и относящиеся к основным фондам [1].

Структура активов может меняться в зависимости от изменения пассивов.

Согласно инструкции «Об обязательных нормативах» в целях контроля и поддержания способности банков отвечать по своим обязательствам, Центральный Банк РФ устанавливает обязательные нормативы ликвидности банков, а именно: норматив мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности банка (Н2, Н3 и Н4 соответственно) [11]. Таким образом, устанавливая рациональную структуру активов, банк должен выполнять нормативные требования к уровню ликвидности и, соответственно, иметь оптимальную величину высоколиквидных, ликвидных и менее ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом сроков и сумм.

Исходя из распределения активов банка по степени их ликвидности, можно утверждать, что банки отвечают по своим обязательствам не только в наличной, но и в безналич-

ной форме. Банки используют наличные, в подавляющем большинстве только для операций с физическими лицами, при проведении банковских операций и оказании банковских услуг (кредиты, депозиты) юридическим лицам используются безналичные формы денег. Более того, в высокоразвитых странах, таких как США, страны ЕС и Япония, львиная доля расчетов физических лиц приходится на безналичные расчеты с помощью разного рода платежных карт и Интернет-банкинга. Так, в частности, объем наличных денег в Швеции составляет лишь 3 % совокупной денежной массы, в США аналогичный показатель составляет 7 %, а в странах Евросоюза — 9 %.

Достаточно незначительный объем наличности и малое количество наличных транзакции позволяет уменьшить вероятность возникновения паники среди населения, спровоцированной нехваткой наличных в банкоматах во время кризисных ситуаций в стране, следовательно, снизить риск потери ликвидности банком, поэтому в данном случае, ликвидность банка зависит от доверия к нему со стороны контрагентов, осуществляющих эквайринг платежных карт и прием платежей конкретного банка.

Вывод. С учетом вышеизложенного можно сделать вывод о том, что ликвидность банка непосредственно связана с теми активами, которые находятся в распоряжении банка.

Таким образом, исходя из анализа подходов к определению ликвидности банка, учитывая факторы негативного влияния на ликвидность, структуру ликвидных активов, сформулируем собственное определение понятия «ликвидность коммерческого банка».

Ликвидность коммерческого банка — это его способность без потерь или с минимальными потерями своевременно и в полной мере погашать свои обязательства за счет имеющихся высоколиквидных активов или трансформируя свои активы в денежные средства, не нарушая при этом своей стабильности. Основной характеристикой ликвидности банка здесь выступает время, за которое банк способен выполнять обязательства, то есть отражает ликвидность как скорость денежного потока.

Итак, банки как одни из самых рискованных рыночных институтов должны всегда сохранять высокий уровень ликвидности и финансовой устойчивости с целью обеспечения эффективного перераспределения средств в экономике. Поэтому первостепенное значение в деятельности банка имеет гибкое и оперативное управление его ликвидностью, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Список литературы

1. Видяпин В. И. Библиотека банкира. Все о коммерческом банке / В. И. Видяпин, К. Р. Тагирбеков. — М. : Ассоциация «Военная книга», 2007. — 386 с.
2. Грязновой А. Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А. Г. Грязновой. — М. : Финансы и статистика, 2002. — 1168 с.
3. Кришталь Т. Е. Методика анализа ликвидности коммерческого банка / Т. Е. Кришталь. — Киев, 2003. — 17 с.
4. Лаврушин О. И. Банковское дело : учебник / О. И. Лаврушин. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Финансы и статистика, 2005. — 672 с.
5. Ларионова И. В. Реорганизация коммерческих банков / И В. Ларионова. — М. : Финансы и статистика, 2000. — 213 с.
6. Мищенко В. И. Ликвидность банковской системы Украины : научно-аналитические материалы / В. И. Мищенко, А. В. Сомик и др. — К. : Центр научных исследований, 2008. — 180 с.
7. Мочерный С. В. Экономическая энциклопедия : в трех томах. Т. 2 / Под общ. ред. С. В. Мочерного. — М. : Издательский центр «Академия», 2001. — 848 с.
8. Олійник Д. М. Лівідність комерційного банку : управління та регулювання : дис. канд. ек. наук: 08.04.01 / Д. М. Олійник. — Київ, 2002. — 192 с.
9. Панова Г. С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г. С. Панова. — М. : Финансы и статистика, 1997. — 36 с.
10. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, У. Б. Стародубцева. — 3-е изд., испр. — М. : ИНФРА-М, 2000. — 478 с.

11. Об обязательных нормативах банков : инструкция № 139-И от 13.12.2012 года [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/Vestnik/ves121221074.pdf>.

© Захарченко А. С.

© Татаренко В. А.

Zakharchenko A. S. (*master of the direction of training "Corporate finance"*)

Tatarenko Vladislav Alekseevich (*Candidate of Economic Sciences, associate professor SEI HPE LPR "Donbass State Technical University", Alchevsk*)

THEORETICAL ASPECTS OF LIQUIDITY OF THE COMMERCIAL BANK

The theoretical bases of the liquidity of a commercial bank are considered, the main approaches to the definition of the essence of the concept of "liquidity of the bank" by various authors are identified, the main factors influencing this indicator are identified, the structure of bank assets is determined by the degree of their liquidity, and a new definition of the concept of "liquidity of a commercial bank".

Key words: bank liquidity, liabilities, assets, liabilities, liquid assets.