

## **ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВ КАК НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВИЕ СТИМУЛИРОВАНИЯ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ**

Ребрик Ю.С., аспирант кафедры банковского дела ГВУЗ «Украинская академия банковского дела Национального банка Украины»

В статье рассмотрены теоретические подходы к пониманию категории «ликвидность банка». Проанализированы основные их преимущества и недостатки. Предложено собственное определение данной категории.

*Ключевые слова: ликвидность банка, запас, поток, платежеспособность.*

В современных условиях развития мировой экономики, вследствие экономической нестабильности, предприятия, фирмы и банки не могут адекватно реагировать на негативные изменения внешней и внутренней среды. Высокая вероятность возникновения кризисов в процессах функционирования и развития любого субъекта хозяйствования обуславливает необходимость разработки и выбора оптимальной стратегии управления ликвидностью. Особенно важным это является для банков, поскольку, от финансовой устойчивости и эффективности их деятельности зависит бесперебойное движение и перераспределение финансовых ресурсов. За счет доступных финансовых ресурсов банков обеспечивается возрастание уровня деловой активности реального сектора экономики, что, в свою очередь, помогает выйти экономике страны из продолжительного этапа рецессии.

В период финансового кризиса, который охватил не только внутреннюю экономику страны, но и международную, управление ликвидностью заняло высочайший приоритет для менеджмента банков, поскольку докризисный период характеризовался значительным уровнем мобильности международных капиталов, которые с относительной легкостью привлекались финансово-кредитными институтами. На сегодняшний день такая возможность почти исчерпалась. Таким образом, проблема ликвидности может решаться только с использованием качественного и адекватного управления.

В свою очередь, качественное управление банком возможно лишь в случае глубокого понимания сущности понятия «ликвидность банка», поскольку возникает необходимость применения оптимального инструментария и методов управления, относительно каждого направления.

Анализ научных трудов показал, что исследованием вопроса ликвидности банка занимались значительное количество ученых и практиков, в частности зарубежных – Ф.Мышкин, С.Братанович, Х.Грюнинг, У.Гулд, Дж.Синки, П.Роуз, российских – О.Лаврушин, А.Лобанов, М.Поморина, И.Фаррахов, А.Чугунов, А.Шапкин, украинских – И.Волошин, Л.Примостка, Г.Карчева, О.Ковалев, В.Зинченко и другие.

Исследование вопроса ликвидности банка дает возможность сказать, что на сегодняшний день в науке нет единого подхода к определению данной категории. Исходя из этого, проанализируем существующие точки зрения и сформулируем собственное определение.

В экономической литературе существуют разные подходы к определению понятия «ликвидность банка», которые можно свести к следующим группам: 1) ликвидность как запас; 2) ликвидность как поток; 3) отождествление понятий «ликвидность» и «платежеспособность»; 4) «банковская ликвидность» и «ликвидность банка» как синонимы. Рассмотрим отдельные группы.

В экономической теории существует два полярных подхода к трактованию понятия «ликвидность банка»: ликвидность как запас и ликвидность как поток.

Л.Тэпман рассматривает ликвидность банка как запас: «это возможность использовать все активы в качестве наличных денежных средств или быстро превращать их в таковые»<sup>1</sup>. Понимание ликвидности за данным подходом означает оценку ликвидности банка как запаса его денежных средств, которые определяются, исходя из данных по остаткам активов и пассивов на определенную отчетную дату. Такая информация отображается в балансе банка, что отождествляет понятие «ликвидность банка» и «ликвидность баланса банка». Это недопустимо, поскольку сроки относятся к разным уровням ликвидности и, соответственно, понимание с позиции запаса значительно сужает понятие «ликвидность банка». Отрицательным моментом данного подхода также есть определения ликвидности

---

<sup>1</sup> Тэпман Л.Н. Риски в экономике. М. 2002. С.222.

через оценку лишь тех активов, которые можно быстро трансформировать в ликвидные средства, и сравнение их с потребностями в денежных ресурсах на определенную дату. Причем, осуществляется ретроспективный анализ, который вообще не учитывает будущие денежные потоки банка.

Тем не менее, определение ликвидности как запаса дает возможность менеджерам банка создавать модели для оценки потребности в денежных средствах, которые основываются на коэффициентных методах. Проведение коэффициентного анализа является обязательным требованием Национального банка.

А. Градиль определяет ликвидность коммерческого банка как его способность обеспечивать своевременное, и в полном объеме выполнение в денежной форме своих обязательств по пассиву»<sup>2</sup>. Данная трактовка характеризует ликвидность банка с позиции потока. Это означает, что при определении уровня ликвидности к вниманию берется не только накопленная ликвидность, которая учитывается в балансе банка, но и привлеченная. Кроме запаса, дополнительно учитывается способность банка получать межбанковские кредиты и постоянные поступления в процессе осуществления операционной деятельности. Соответственно, банк старается оставлять запас ликвидных средств на минимально допустимом уровне, с целью получения доходов от размещения ресурсов в менее ликвидные, но с большей доходностью активы. Подход к пониманию ликвидности банка как поток дает возможность постоянно проводить анализ уровня ликвидности, оценивать текущее состояние финансовых рынков, исследовать тенденцию процентных ставок, анализировать динамику изменений в структуре активов и пассивов банка и, исходя из этого, прогнозировать уровень ликвидности в будущем.

Необходимо отметить, что много ученых значительно упрощают сущность ликвидности банка. Это влечет за собой возникновение значительных проблем в процессе управления ликвидностью и снижение эффективности деятельности банка.

Так, П. Роуз определяет ликвидность, как «возможность использования средств по разумной цене и в необходимый момент»<sup>3</sup>. Данная трактовка не полностью раскрывает сущность, поскольку не

---

<sup>2</sup> Градиль А. Підвищення рівня ліквідності комерційного банку шляхом управління залишками грошових коштів на рахунках клієнтів // Банківська справа. 2002. №1. С. 17.

<sup>3</sup> Роуз П. Банковский менеджмент. М.: Дело. 1997. С. 704.

уточняется о каких средствах идет речь – собственных или привлеченных, и какой смысл содержится в понятии «разумная цена». Т. Костерина считает, что «ликвидность банка – способность своевременно выполнять свои обязательства по пассиву»<sup>4</sup>.

Авторы значительно сужают понятие, поскольку управление банком на современном этапе осуществляется в соответствии с маркетингоориентированной стратегией, так как в банковской системе существует значительная конкуренция. Таким образом, каждый коммерческий банк старается получить определенные преимущества в борьбе за клиентов. Особенно важными являются крупные клиенты, основной потребностью которых есть получение в короткие сроки и в значительных объемах кредитов. Необходимо удовлетворять такие потребности, чтобы не потерять клиентов, от сотрудничества с которыми банк получает значительные доходы. Это возможно осуществить за счет дополнительных средств. Поэтому, необходимо рассматривать ликвидность банка как его способность выполнять свои обязательства своевременно в полном объеме, а также как возможность предоставлять кредиты в соответствии с определенными стандартами банка.

Т.Ковальчук и М.Коваль считают, что банк ликвидный в том случае, если он без проблем может рассчитываться по своим финансовым обязательствам своевременно и полностью за счет имеющихся у него ликвидных средств, или через трансформацию активов в более ликвидную форму. В случае ухудшения ликвидности, банк считается платежеспособным, если его собственного капитала достаточно для защиты интересов вкладчиков и кредиторов<sup>5</sup>. Авторы не исключают существования одновременно ситуаций, когда банк может быть неликвидным, но платежеспособным.

Недостатком данного подхода является то, что понятие «ликвидность банка» предусматривает лишь полное и своевременное погашения обязательств. Но не уточняется уровень расходов на поддержку ликвидности. По нашему мнению, это является важным аспектом в понимании сущности понятий «ликвидность» и «платежеспособность». Данный фактор необходимо учитывать, так как в случае возникновения у банка проблем с погашением своих обязательств, первоочередным источником быстрого привлечения

---

<sup>4</sup> Костерина Т.М. Банковское дело. М.: МФПА. 2005. С.50.

<sup>5</sup> Ковальчук Т., Коваль М. Ліквідність комерційних банків. К.: Знання. 1996. – 120 с.

финансовых ресурсов является рынок межбанковских кредитов. Характерной особенностью данного рынка есть значительная волатильность стоимости капитала, которая зависит от экономической ситуации в целом. При неблагоприятных условиях, банк будет вынужден привлекать средства по любой цене с целью сохранения статуса надежного банка. Но с другой стороны, его доходы от кредитных операций могут не покрывать расходы на привлечение средств. В таком случае, банк будет терять свою ликвидность, а со временем и платежеспособность.

Таким образом, понятие «платежеспособность» более широкое. Для того чтобы банк имел возможность постоянно рассчитываться по своим обязательствам и осуществлять эффективную деятельность, ему необходимо получать доходы. Причем в объемах, необходимых для дальнейшего расширения деятельности. Это возможно в процессе осуществления активных операций. Категория «платежеспособность» уже включает способность банка удовлетворять кредитные заявки своих клиентов.

Дискуссионным вопросом является также определение категорий «банковская ликвидность» и «ликвидность банка».

По нашему мнению, нельзя отождествлять такие разные понятия, как «банковская ликвидность» и «ликвидность банка». Банковская ликвидность характеризует всю совокупность ликвидных средств, которые обслуживают финансово-расчетные отношения в банковской системе. Другими словами, общий объем ликвидности в банковской системе. Ликвидность банка предусматривает способность отдельного банка рассчитываться по своим обязательствам своевременно и с минимальными расходами.

Таким образом, исследовав различные точки зрения, сформулируем собственную. Ликвидность банка – это способность банка рассчитываться по своим долговым, внебалансовым и финансовым обязательствам перед вкладчиками, кредиторами и другими контрагентами своевременно и с минимальными расходами, а также способность банка осуществлять кредитные операции в соответствии со стандартами своей кредитной политики.

### **The banks liquidity as the requirement for stimulation of the real sector of the economy**

Rebryk Ju.S.

In the article the theoretical approaches to understanding of concept «a bank liquidity» are considered. Their basic advantages and disadvantages are analysed. Own definition of the given category is offered.