

канд. экон. наук, доцент

***В.А. Молчанова,***

***О.А. Большова***

Белгородский государственный  
технологический университет  
им. В.Г. Шухова

## **ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ, ОЦЕНКИ, МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ**

Управление ликвидностью неизменно является одним из наиболее актуальных вопросов руководства коммерческого банка, от решения которого зависят стабильность организации, способность своевременно и в полном объеме отвечать по своим финансовым обязательствам перед кредиторами и вкладчиками, способность обеспечивать равновесие проходящих денежных потоков без ущерба для рентабельности банка.

Спрос и предложение диктуют коммерческому банку потребность в ликвидных средствах.

Наибольший спрос на ликвидные средства может возникнуть по причинам изъятия денежных средств клиентом со счетов, открытых в коммерческом банке, принятия коммерческим банком заявок на выдачу кредитов от клиентов. Для того чтобы полностью удовлетворить спрос банка на ликвидные средства, коммерческому банку необходимо обеспечить их привлечение из возможных источников.

Самыми важными поступлениями средств являются вклады от клиентов банка, открытие новых счетов или пополнение уже имеющихся счетов клиентов. Еще одним, играющим немаловажную роль, источником для привлечения ликвидных средств является своевременное закрытие (погашение) заемщиками своих кредитных счетов. Это позволяет банку обрести возможности для восполнения новых потребностей в ликвидных средствах.

Чаще ликвидность определяется как «способность активов быстро обращаться в деньги, то есть быть проданными по близкой к рыночной цене» [1].

Ликвидность коммерческого банка может рассматриваться и как безусловное выполнение банком своих обязательств перед клиентами своевременно и в полном объеме.

Этапы управления ликвидностью и резервами в банке представлен на рис. 1.

Контроль над обеспечением ликвидности банка направлен на устранение недостатка ликвидности, а также на устранение избытки ликвидности. Если коммерческий банк имеет недостаточную ликвидность, это при-

ведет к его дальнейшей неплатежеспособности, а когда наблюдается избыточная ликвидность, это означает, что такая ситуация вполне может негативно повлиять на доходность коммерческого банка.

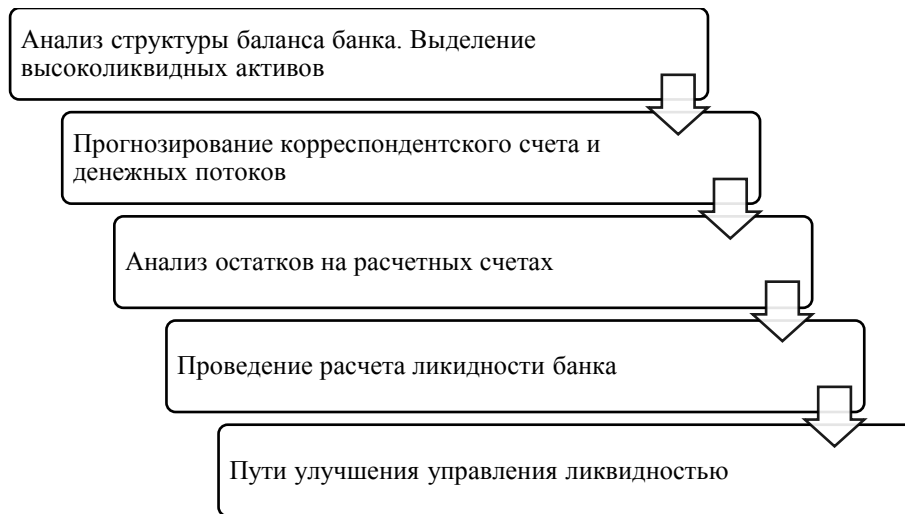


Рис. 1. Этапы управления ликвидностью в банке

Управление ликвидностью выступает достаточно длительным, многоэтапным и многокомпонентным процессом. Он реализуется через планирование ликвидности, создание ликвидности с использованием соответствующих методов, обеспечение стабилизации желаемого уровня ликвидности или в его коррекции. Упрощенно функции оперативного менеджмента в системе управления ликвидностью можно представить следующим образом (рис. 2):



Рис. 2. Модель управления ликвидностью и резервами в банках

В последнее время кредитным учреждениям стало все сложнее поддерживать уровень ликвидности. А недавний финансовый кризис выявил несоответствие управления современным макроэкономическим условиям.

В период кризиса коммерческие банки столкнулись с острой нехваткой денежных средств и значительными трудностями в рефинансировании внешних займов. В итоге кредитные организации были вынуждены скрывать проблемы с ликвидностью, практикуя пролонгацию ссудной задолженности, без отражения ее на балансовых счетах. Этим пытаются обеспечить условия подтверждения необходимого кредитный рейтинг. Тем не менее, недоверие клиентов привело к оттоку частных депозитов и многие коммерческие банки, стремясь повысить уровень ликвидности, привлекали вкладчиков завышенными депозитными ставками [3].

В последние годы наблюдаются положительные тенденции в области обеспечения ликвидности банковского сектора. На конец 2017 года профицит ликвидности составлял 2,6 трлн рублей [4]. К концу 2018 года Банком России показатель увеличился до 3,2 трлн. рублей, что объясняется постепенной адаптацией банков к профициту ликвидности и уменьшению оборотов по операциям, и может повлечь за собой рост количества заявок банков на депозитных аукционах Банка России и увеличением объема вложений в купонные облигации Банка России. В 2019 году по оценкам Банка России диапазон прогнозного уровня профицита ликвидности банковского сектора составляет от 1,9 до 2,6 трлн. рублей. Банк России ожидает, что профицит ликвидности в базовом сценарии к концу 2021 года достигнет 3,8 трлн. рублей (в оптимистичном сценарии с неизменными ценами – 3,0 трлн рублей) [6].

Одним из значимых факторов поддержания ликвидности будут выступать темпы расходования средств суверенных фондов, исходя из внешнеэкономических условий. Также, одним из существенных факторов, определяющих ликвидность банковского сектора в ближайшей перспективе будет по-прежнему являться поддержка ликвидности по бюджетными каналам. Важно отметить и изменение структуры баланса кредитных организаций – продолжается процесс замедления выдачи кредитов и увеличения притока средств в банки. Однако говорить о полном выздоровлении банковского сектора преждевременно, так как значительное число банков по-прежнему являются чистыми заемщиками у Банка России.

Коммерческие банки используют средства Банка России в качестве одного из инструментов поддержания ликвидности в связи с возникшей рыночной ситуацией, что обеспечивает возможность управления остатками на корреспондентских счетах для регулирования обязательных резервов, проведение платежей клиентов и формирование высоколиквидного портфеля ценных бумаг. Отметим, что проведение Банком России сделок

РЕПО является одним из наиболее эффективных инструментов поддержания банками мгновенной и краткосрочной ликвидности.

В итоге без поддержки остаются средние частные банки. Поэтому государству необходимо внести изменения в программу, включив в нее средние банки, но сохранив требования к доле кредитования, приходящейся на промышленность, МСБ и ипотеку. Определенной проблемой в управлении банковской ликвидностью в России является то, что отечественные банки за короткое время попытались внедрить почти все лучшее, что наработано банковской практикой развитых стран, которая развивалась постепенно. Однако никто не учитывал специфику работы отдельных инструментов в российских экономических условиях [3].

Результатом этого и явилась несовершенная система управления банковской ликвидностью. Подтверждением чему служит продолжающийся отзыв лицензий Банком России. Поэтому на сегодняшний день разработке и внедрению новых методов управления банковской ликвидностью должно уделяться большое внимание. В этом направлении уже предприняты определенные шаги.

В частности, Национальным Рейтинговым Агентством (НРА) разработан новый показатель – «барометр банковской ликвидности», рассчитываемый как отношение активов моментной ликвидности к обязательствам до востребования [2].

Существенный вклад в развитие практики управления банковской ликвидностью в России призвано внести присоединение России к Базельскому соглашению об основных принципах банковского надзора (Базель I–III), которое началось в связи с вступлением России в ВТО. В настоящее время действует уже третья по счету редакция Международных правил банковского регулирования и международных расчетов, известная как Базель III (принята в конце 2010 г.). Переход на Базель III изначально был намечен на 2012–2019 годы. Впоследствии срок окончательного перехода был перенесен на 2022 год.

Пока, в условиях экономических ограничений, обусловленных кризисом и санкциями, даже у крупнейших российских банков, устойчивость которых имеет системное значение, имеются сложности с поиском высоколиквидных активов, соответствующих требованиям «Базель III». Поэтому сроки внедрения NSFR несколько затягиваются.

Вместе с тем, бесспорно, что обязательное использование в России Базельских соглашений, очистит рынок от неликвидных банков, а оставшимся позволит поддерживать достаточный объем высоколиквидных ресурсов и выживать при возникновении нестабильности. Более того, это обеспечит российским банкам полноправное участие в международных банковских операциях, укрепит доверие иностранных инвесторов, что

очень важно в условиях глобализации мировой экономики и финансовых рынков.

Тем не менее, в текущей экономической ситуации «Базель III» сам по себе не может гарантировать ликвидность банковской системы – он слишком глобализован и не учитывает особенности локальных банковских систем. Поэтому Банк России должен принять собственную версию «Базеля III», адаптированную под специфику отечественной банковской системы и различные требования к регулированию.

Таким образом, управление банковской ликвидностью занимает особое место среди существующих проблем в деятельности современных коммерческих банков. Дело в том, что в условиях неопределенности, общепринятые методы управления ликвидностью неэффективны. Проблему призван решить «Базель III». Коммерческие банки развитых стран уже перешли, а российским – только предстоит полностью перейти к использованию Базель II, III. Переход предполагает поэтапное реформирование и унификацию элементов систем по управлению рисками ликвидности банков на основе рекомендаций международных стандартов, а также с учетом национальной специфики.

В целом мероприятиями по управлению ликвидностью и резервами в банках можно структурировать следующим образом (рис. 3):



Рис. 3. Мероприятия по управлению ликвидностью в банках

Таким образом, коммерческие банки, которые нацелены на достижение коммерческого успеха, должны постоянно осуществлять поиск новых форм осуществления своей деятельности на рынке капиталов, новых форм в обслуживании клиентов, и прочее. Активы коммерческого банка, кото-

рые приносят основной доход ему, призванные дополнять группу первичных резервов (в состав первичных средств входят – наличные денежные средства, а также их эквиваленты), осуществляют эту функцию посредством обеспечения банку дополнительного уровня ликвидности, при извлечении вкладов и роста числа кредитов. Группа вторичных резервов представлена избытком группы первичных резервов, которые возникают вследствие увеличения числа депозитов или уменьшения кредитов, вложенных в высоконадежные инструменты.

### Библиографический список

1. Арисов И.И., Власов С.Н., Рожков Ю.В. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка / Под научной ред. проф. Ю.В. Рожкова. Хабаровск, РИЦ ХГАЭП, 2015. 152 с.
2. Ворожбит О.Ю. Выявление источников долгосрочных ресурсов как направление повышения ликвидности банковской системы / О.Ю. Ворожбит, Н. С. Терентьева // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса: науч. журнал. Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2015. № 2(6). С. 116–133.
3. Информация: О мерах реализации Базеля III и о регулировании деятельности системно значимых банков // Деньги и Кредит. 2017. №8. С.77.
4. Кроливецкая Л.П. и проф. В.И. Колесников. Ликвидность и методы ее определения // Банковское дело, 2017. №6. С. 6–10
5. Кыдатова А.Р., Золотарева Г.А. Оценка рисков в банковской деятельности // Инновации в науке: научный журнал. № 9(70). Новосибирск, Изд. АНС «СибАК», 2017, С. 67–69.
6. Ликвидность банковского сектора и финансовые рынки - №10 (44) – октябрь, 2019 Информационно-аналитический комментарий [электронный ресурс] URL: [http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/24103/LB\\_2019-44.pdf](http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/24103/LB_2019-44.pdf)
7. Тумин В.М., Бухонова С.М., Молчанова В.А. Приоритеты российского финансового сектора в условиях потенциального роста экономики. // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В.Г. Шухова. 2017. №12. С. 245–250.

Рекомендовано кафедрой  
финансового менеджмента  
БГТУ