

Интернет-журнал «Отходы и ресурсы» <https://resources.today>
Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling

2022, Том 9, № 4 / 2022, Vol 9, No 4 <https://resources.today/issue-4-2022.html>

URL статьи: <https://resources.today/PDF/27ECOR422.pdf>

DOI: 10.15862/27ECOR422 (<https://doi.org/10.15862/27ECOR422>)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Гедгафов, З. Д. Ликвидность банковской системы: проблемы регулирования / З. Д. Гедгафов, К. А. Каноква // Отходы и ресурсы. — 2022. — Т. 9. — № 4. — URL: <https://resources.today/PDF/27ECOR422.pdf> DOI: 10.15862/27ECOR422

For citation:

Gedgafov Z.D., Kanokova K.A. Liquidity of the banking system: problems of regulation. *Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling*. 2022; 9(4): 27ECOR422. Available at: <https://resources.today/PDF/27ECOR422.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.15862/27ECOR422

УДК 314

Гедгафов Залимгери Джабраилович

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
«Финансовый» факультет
Магистрант
E-mail: zalim.gedgafov@gmail.com

Каноква Карина Антемиркановна

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия
Факультет «Налогов аудита и бизнес-анализа»
Бакалавр
E-mail: karina.kanokova@mail.ru

Ликвидность банковской системы: проблемы регулирования

Аннотация. В рамках данной статьи авторы поднимают вопрос развития банковской системы. Статья посвящена проблемам и особенностям управления ликвидностью банковской системы и ее влияния на деятельность банков. По мнению авторов, ликвидность выступает в качестве основного индикатора стабильности и надежности банков. Важно, чтобы уровень ликвидности находился на строго определенном уровне. Только при этом условии доходы банков будут максимизированы. Именно этим и объясняется необходимость разработки эффективного механизма по управлению ликвидностью. Авторы акцентируют внимание на том, что для поддержания ликвидности необходимо постоянно поддерживать соотношение ее трех основных составляющих: собственных, заемных и размещенных средств. Отмечается, что уровень ликвидности во многом определяется совокупностью внешних и внутренних факторов. Авторы формулируют перечень двух видов факторов, оказывающих наибольшее влияние на состояние ликвидности. В статье подчеркивается, что между ликвидностью и доходностью существует очень тесная связь: с повышением ликвидности активов уменьшается связанный с ними риск, а значит уменьшается и прибыльность от реализации данных активов. Также авторы рассматривают основные методы управления активами и пассивами и перечисляет их особенности. Однако необходимо понимать, что наиболее эффективного управления ликвидностью банковской системы можно достигнуть только при комплексном управлении как активами, так и пассивами. Авторы утверждают, что в процессе управления ликвидностью может возникнуть ряд проблем. В связи с этим, им разрабатываются меры, позволяющие

преодолеть эти проблемы. Помимо этого, приводится перечень тех аспектов, которым необходимо уделить большее внимание в управлении пассивами.

Ключевые слова: активы; банковская система; банковские механизмы; государственная политика; ликвидность; пассивы; устойчивое развитие; финансовый рынок; экономика

Введение

Банковская система играет одну из ключевых ролей в развитие экономики страны. Именно поэтому одной из важнейших задач государственной политики является создание устойчивых и гибких условий, необходимых для эффективного функционирования как отдельных банков, так и банковской системы страны в целом. Более того, нынешнее состояние банков России говорит о том, что наиболее актуальными проблемами банковского сектора являются проблемы эффективности повышения капитализации банков, а также проблемы, связанные с банковскими механизмами, трансформацией сбережений населения в инвестиции и прочие.

Стоит отметить, что в экономике РФ взаимосвязь между банковской системой и финансовым рынком выражена наиболее ярко, чем это можно увидеть в других странах, что, в первую очередь, связано с финансовой слабостью других российских участников рынка. Следовательно, уровень развития финансового рынка РФ напрямую связан с уровнем развития банковской системы.

В наши дни одним из наиболее важных показателей, которые могут быть использованы для оценки функционирования как отдельной кредитной организации, так и целой кредитно-финансовой системы, выступает ликвидность, которая является ключевой характеристикой, говорящей о деятельности банковской системы и свидетельствует о его стабильности, устойчивости и надежности.

Цель данного исследования — проанализировать механизмы управления ликвидностью банковской системы.

Объектом исследования является ликвидность банковской системы.

Предметом исследования выступают проблемы и особенности управления ликвидностью банковской системы.

1. Методы и материалы

При написании научной публикации авторами использовались следующие методы: сравнительный, статистический, математический анализы, анализ и обобщение нормативно-правовых актов и документов, научных исследований и статей, графические способы визуализации статистических данных.

Для достижения данной цели в работе были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть сущность и понятие ликвидности банковской системы;
- выявить факторы, оказывающие влияние на ликвидность банковской системы;
- определить методы управления активами;
- проанализировать особенности управления ликвидностью банковской системы.

Исследование основывается на теоретических и методологических положениях, разработанных отечественными авторами, нормативно-правовых документах стратегического планирования, предложениях по повышению эффективности управления ликвидностью.

Проблема развития банковской системы и управления ликвидностью изучалась такими авторами, как Мусханова Х.Ж. [1], Костюкова Е.И. [2], Таштамиров М.Р. [3], Ибрагимов К.Х. [4], Прокофьева Е.Н. [5] и другими.

2. Результаты и обсуждения

Для эффективной банковской деятельности и максимальной доходности необходимо поддерживать ликвидность на заданном уровне, способность своевременно и в полном объеме отвечать по своим обязательствам и грамотно управлять прибылью банка, так как данная деятельность, в первую очередь, направлена на получение максимальной прибыли.

В наши дни ключевым показателем, непосредственно оказывающим влияние на финансовую устойчивость и характеризующим аспекты функционирования как отдельных банков — ключевых участников кредитно-финансовой системы, так и банковской системы в целом, считается ликвидность. В связи с этим одной из основных задач банка выступает разработка эффективного механизма по управлению ликвидности.

В экономической литературе существует множество трактовок понятия «ликвидность». В широком смысле ликвидность означает возможность легко и быстро реализовать материальные ценности, то есть превратить их в денежные средства. Под ликвидностью банка понимают наличие возможности своевременно и в полном объеме выполнять свои долговые и финансовые обязательства перед другими экономическими агентами, что говорит о наличии у банка достаточного количества собственного капитала и средств и их грамотном размещении по статьям актива и пассива баланса, учитывая соответствующие сроки¹.

Иначе говоря, для поддержания ликвидности необходимо постоянно поддерживать соотношение ее трех основных составляющих: собственных, заемных и размещенных средств. Кроме того, для поддержания стабильности и создания «подушки безопасности» каждый банк должен создавать ликвидный резерв², который может быть использован для непредвиденных финансовых нужд.

Ликвидность определяется рядом различных факторов, среди которых можно выделить внутренние, которые связаны с выбранной политикой банка, и внешние, которые связаны с деятельностью остальных экономических агентов и носят объективный характер, то есть под данные факторы банк должен максимально подстраивать свою политику³.

Среди внутренних факторов можно выделить следующие:

¹ Баранцев, О.Б. Банковская система и проблема ликвидности [Электронный ресурс] / О.Б. Баранцев. — Электрон. журн. — 2016. — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-sistema-i-problema-likvidnosti>, свободный (Дата обращения: 25.12.2022).

² Ликвидность банковской системы [Электронный ресурс]. — Электрон. журн. — Режим доступа: <https://discovered.com.ua/glossary/likvidnost-bankovskoj-sistemy/> (Дата обращения: 24.12.2022).

³ Факторы, влияющие на ликвидность банка [Электронный ресурс]. — Электрон. журн. — Режим доступа: <http://izron.ru/articles/ekonomika-i-menedzhment/seksiya-7-bankovskoe-i-strakhovoe-delo/factory-vliyayushchie-na-likvidnost-kommercheskogo-banka/> (Дата обращения: 25.12.2022).

1. Уровень квалификации сотрудников (очень часто от уровня квалификации и профессионализма не только управляющих, но и работников банка зависит состояние ликвидности банка).
2. Достаточность собственного капитала (наличие достаточной величины собственного капитала у банка повышает уровень его ликвидности, так как он может быть использован при возникновении непредвиденных обстоятельств).
3. Качество и устойчивость ресурсной базы.
4. Доля заемного капитала (при увеличении доли заемного капитала, снижается ликвидность банка).
5. Сбалансированность активов и пассивов баланса по суммам и срокам (краткосрочные активы, намного ликвиднее долгосрочных).
6. Доходность активов (с увеличением доли работающих активов, увеличивается их эффективность и доходность, а значит финансовое состояние банка становится более устойчивое).
7. Структура и размещение активов по различным направлениям (для эффективного функционирования банк должен иметь некий запас высоколиквидных активов, что снижает совокупный риск активов, а значит положительно сказывается на уровне ликвидности).

Из внешних факторов можно назвать следующие:

1. Политическая и экономическая ситуация страны (нестабильная обстановка может спровоцировать нестабильность как отдельных банков, так и банковской системы).
2. Эффективность государственной политики и государственного контроля (непосредственное влияние оказывает проводимая в стране денежно-кредитная политика, проявляющаяся в повышении Центральным банком процентной ставки, изменении норм обязательных резервов и других действиях, воздействующих на структуру активных и пассивных операций банков; изменения в фискальной политике государства приводит к изменению прибыли банков, а значит отражается на его ликвидности).
3. Ситуация на денежном рынке и рынке ценных бумаг (благоприятная ситуация на данных рынках позволяет быстро привлекать необходимые средства и реализовывать ценные бумаги для поддержания уровня ликвидности).
4. Поддержка государства (к примеру, получение государственного кредита из ресурсов Центробанка и другие меры, направленные на создание благоприятных условий для деятельности банков).
5. Надежность клиентов и партнеров (уменьшение доли счетов до востребования за счет увеличения срочных счетов приводит к увеличению ликвидности, так как больше уверенности в том, что определенный период выплат по обязательствам не будет, а надежные партнеры могут помочь посредством предоставления межбанковских кредитов).

Таким образом, на ликвидность банковской системы оказывает влияние множество факторов, снизить негативное последствие которых можно только при помощи эффективного управления банковской ликвидностью.

Между ликвидностью и доходностью существует очень тесная связь: с повышением ликвидности активов уменьшается связанный с ними риск, а значит уменьшается и прибыльность от реализации данных активов [6]. Наиболее ликвидные активы, такие как средства на счете, касса, резервы в Центробанке, могут приносить минимальный доход, а менее ликвидные активы, такие как долгосрочные кредиты или вложения в долгосрочные ценные бумаги, — максимальный. Именно для устранения данного противоречия и необходимо управление ликвидностью банковской системы.

В краткосрочном периоде для банков выгоднее минимизировать ликвидные активы, что приведет к наиболее эффективному использованию имеющихся ресурсов, а значит и к увеличению доходности. В долгосрочном же периоде наоборот, предпочтительнее поддерживать относительно высокий уровень ликвидности, что способствует упрочнению финансового состояния банковской системы⁴. Помимо этого, хотелось бы подчеркнуть, что способы и механизмы управления ликвидностью в значительной степени. Отличаются, что обусловлено различиями в клиентских базах банков и их специализации.

В рамках осуществления деятельности по управлению активами применяются следующие методы (рис. 1):

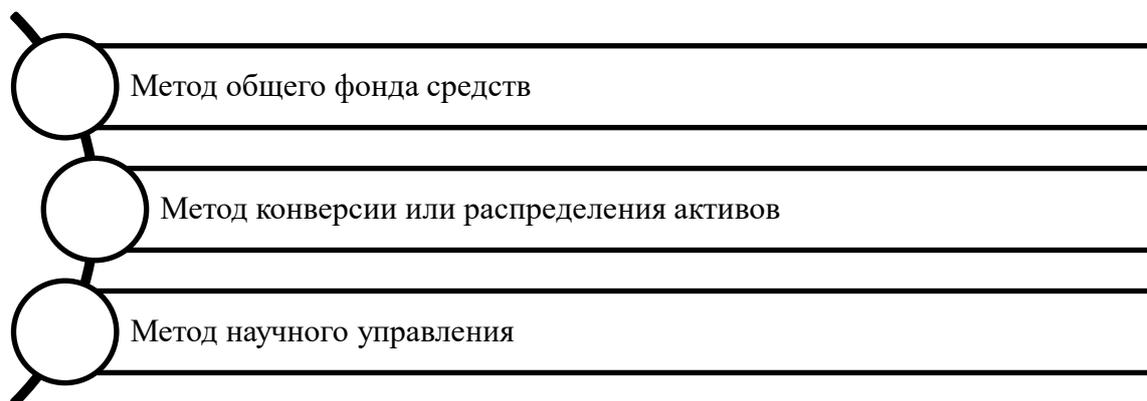


Рисунок 1. Методы управления активами [7]

Рассмотрим данные методы более подробно (рис. 2).

Следующий метод — научный подход к управлению ликвидностью, который подразумевает использование прогрессивных математических методов и дает значимые преимущества тем, кто располагает сотрудниками или консультантами, квалификация которых позволяет его использовать. Основное преимущество заключается в том, что, используя данный метод, банки вынуждены изучать портфель кредитов и инвестиций для выявления возможностей дохода и связанных с ними издержек. К недостаткам можно отнести большие затраты, которые связаны с привлечением работников с необходимой профессиональной подготовкой и вычислительного оборудования высокой мощности.

Помимо этого, необходимо управление пассивами банка. В первую очередь стоит отметить, что пассивы можно разделить на три группы по способу их формирования: первая — пассивы, которые сформированы из средств, привлекаемых от депозитных и расчетно-кассовых операций, и являются самими многочисленными, вторая — управляемые пассивы и

⁴ Основные методы управления ликвидностью коммерческого банка [Электронный ресурс]. — Электрон. журнал. — Режим доступа: https://vuzlit.ru/65996/osnovnye_metody_upravleniya_likvidnostyu_kommercheskogo_ban_ka (Дата обращения: 26.12.2022).

третья — собственные средства, величина которых и влияет на ликвидность и финансовую устойчивость банков⁵.

Метод общего фонда средств

- Плюсом данного метода является предоставление управляющим банков свободы в выборе направлений использования денежных средств и видов проводимых активных операций. Однако данный метод является достаточно субъективным и не совсем корректным, с точки зрения ликвидности, так как он не направлен на прямую на установление достаточного уровня ликвидности активов, а значит может привести к дополнительным рискам.

Метод конверсии или распределения активов

- Преимуществом метода конверсии является то, что он дает возможность банку поддерживать и планировать ликвидность за счет того, что под средства каждой группы пассивов созданы резервы ликвидных активов, размер которых зависит от степени влияния этой группы пассивов на риск несбалансированной ликвидности. Недостатком же является то, что данный метод может привести к уменьшению доли работающих активов, поскольку создается резерв ликвидных активов, что оказывает негативное влияние на развитие банка.

Рисунок 2. Преимущества и недостатки методов управления активами [7]

Однако стоит отметить, что наиболее эффективного управления ликвидностью банковской системы можно достигнуть только при комплексном управлении как активами, так и пассивами.

Российские банки могут столкнуться с ограничениями в использовании управляемых пассивов для поддержания ликвидности, что, в первую очередь, связано с неразвитостью и нестабильностью финансового рынка. Помимо этого, некоторые трудности могут возникать в связи с недостаточным количеством финансовых средств, способствующих привлечению дополнительных средств [8].

Для наиболее эффективного управления ликвидностью можно предложить следующие способы преодоления данных проблем:

1. Необходимо улучшать организационную структуру банка, для этого необходимо особый акцент делать на развитие менеджмента.
2. Следует определять потребности в ликвидных средствах как минимум на краткосрочную перспективу, что поможет определить необходимую долю ликвидных средств в активе банка.
3. В зависимости от настоящих условий денежного рынка необходимо разрабатывать соответствующую политику в сфере активных и пассивных операций.

⁵ Баранцев, О.Б. Банковская система и проблема ликвидности [Электронный ресурс] / О.Б. Баранцев. — Электрон. журн. — 2016. — Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankovskaya-sistema-i-problema-likvidnosti>, свободный (Дата обращения: 25.12.2022).

В процессе управления пассивами особое внимание должно уделяться следующим аспектам (рис. 3):

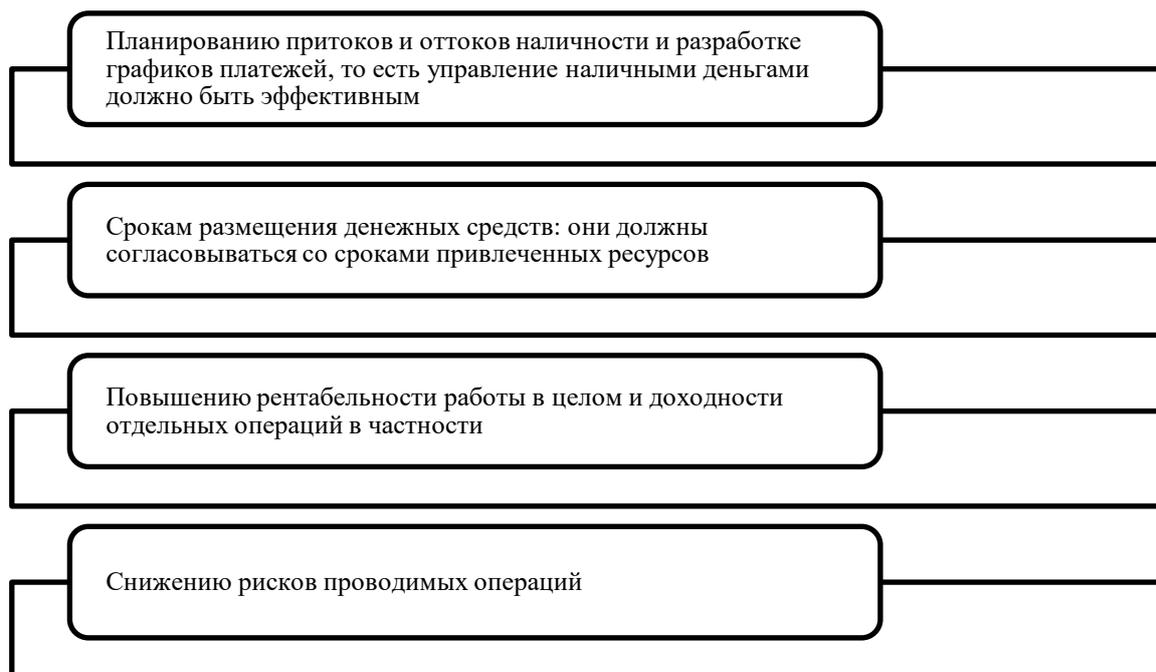


Рисунок 3. Составляющие управления пассивами [9]

В управлении пассивами же банкам необходимо (рис. 4):

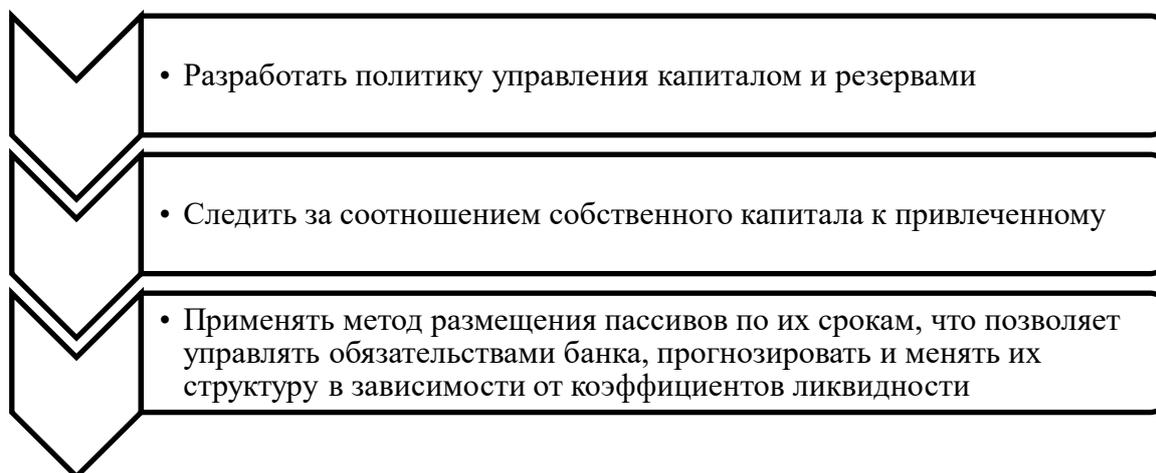


Рисунок 4. Необходимые действия при управлении пассивами [10]

Выводы

Таким образом, в результате проведенного исследования, можно сформулировать следующие выводы. В первую очередь, необходимо отметить, что банки поддерживают ликвидность самостоятельно на определенном уровне. Для решения данной задачи банком проводится анализ состояния ликвидности в настоящий момент времени, а также прогнозируются результаты ее деятельности.

Можно сказать, что ликвидность — это один из основополагающих и сложных показателей, оказывающий непосредственное влияние на финансовое состояние банковской системы, ее надежность и перспективы развития. Целый ряд факторов может оказывать

воздействие на ликвидность как отдельных банков, так и банковской системы в целом. Можно выделить внутренние, связанные с политикой банка, и внешние, оказывающие воздействие извне. Необходимость изучения влияния данных факторов на уровень ликвидности и снижения их негативного воздействия до минимума заставляет уделять большее внимание вопросам, связанным с управлением ликвидностью и выбирать наиболее оптимальные для этого способы.

Таким образом, для эффективного управления ликвидностью банковской системы необходимо тщательно анализировать состояние банка.

ЛИТЕРАТУРА

1. Мусханова Х.Ж. Методика факторной оценки устойчивого развития банковской системы // Вестник Евразийской науки. — 2021 № 4. — URL: <https://esj.today/PDF/13ECVN421.pdf>.
2. Костюкова Е.И., Шамрина С.Ю., Фролов А.В. Стабильность банковской системы как важная составляющая ее устойчивого развития // На страже экономики. — 2019. — № 4. — С. 25–29.
3. Таштамиров М.Р., Вараев А.А. Методика оценки устойчивости банковской системы с использованием макроэкономических индикативных показателей // Вестник Евразийской науки. — 2018 № 3. — URL: <https://esj.today/PDF/68ECVN318.pdf>.
4. Ибрагимов К.Х., Таштамиров М.Р., Мусханова Х.Ж. Российская банковская система: ретроспектива развития и современные тенденции // Вестник Евразийской науки. — 2021 № 6. — URL: <https://esj.today/PDF/40ECVN621.pdf>.
5. Прокофьева Е.Н., Салмина Е.В. Ликвидность банковского сектора России в условиях нестабильности: тенденции формирования и последствия для экономики // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени КЛ Хетагурова. — 2019. — № 2. — С. 130–136.
6. Нехайчук Д.В., Нехайчук Ю.С., Гурова В.А. Теоретические основы банковской ликвидности и ее роль в управлении банком // Ученые записки Крымского инженерно-педагогического университета. — 2019. — № 1. — С. 139–145.
7. Влащенко Д.А. Проблемы регулирования ликвидности банковской системы, пути их преодоления // Актуальные вопросы учета и анализа в инновационной экономике. — 2020. — С. 48–53.
8. Заборовская А.Е., Заборовский В.Е., Адамова Я.В. Банковская система России на современном этапе: показатели, технологии, инструменты // Вестник Евразийской науки. — 2018 № 4. — URL: <https://esj.today/PDF/06ECVN418.pdf>.
9. Сидоров А.А. Измерение риска рыночной ликвидности портфеля рыночных ценных бумаг // Вестник Евразийской науки. — 2019 № 2. — URL: <https://esj.today/PDF/54ECVN219.pdf>.
10. Климова Е.З. Система рефинансирования банковского сектора и ее влияние на параметры ликвидности банковской системы // Финансовая экономика. — 2019. — № 9. — С. 63–66.

Gedgafov Zalingeri Djabrailovich

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: zalim.gedgafov@gmail.com

Kanokova Karina Antemirkanovna

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia
E-mail: karina.kanokova@mail.ru

Liquidity of the banking system: problems of regulation

Abstract. Within the framework of this article, the authors raise the issue of the development of the banking system. The article is devoted to the problems and peculiarities of the liquidity management of the banking system and its impact on the activities of banks. According to the authors, liquidity acts as the main indicator of the stability and reliability of banks. It is important that the level of liquidity is at a strictly defined level. Only under this condition the income of banks will be maximized. This explains the need to develop an effective mechanism for managing liquidity. The authors emphasize that in order to maintain liquidity, it is necessary to constantly maintain the ratio of its three main components: own, borrowed and placed funds. It is noted that the level of liquidity is largely determined by a combination of external and internal factors. The authors formulate a list of two types of factors that have the greatest impact on the state of liquidity. The article emphasizes that there is a very close relationship between liquidity and profitability: with an increase in the liquidity of assets, the risk associated with them decreases, which means that the profitability from the sale of these assets also decreases. The authors also consider the main methods of asset and liability management and list their features. However, it should be understood that the most effective management of the liquidity of the banking system can be achieved only with the integrated management of both assets and liabilities. The authors argue that a number of problems may arise in the process of liquidity management. In this regard, they are developing measures to overcome these problems. In addition, a list of those aspects that need to be given more attention in the management of liabilities is given.

Keywords: assets; banking system; banking mechanisms; government policy; liquidity; liabilities; sustainable development; financial market; economy