

УДК 336. 719

## ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ БАНКА

**Куатбекова Даяна Шохановна**

*[kuatbekovad@gmail.com](mailto:kuatbekovad@gmail.com)*

Магистрант Экономического факультета,  
кафедры «Финансы», ЕНУ им. Л.Н.Гумилева, Нур-Султан, Казахстан  
Научный руководитель – к.э.н., профессор М.Т.Жоламанова

Ликвидность относится к балансу между активами в форме денежных средств или легко конвертируемых в денежные средства (оборотные активы) и текущими обязательствами, в то время как платежеспособность относится к взаимосвязи между заемными средствами и средствами собственников в структуре капитала банка. Это включает в себя долг, обыкновенные акции, используемые для финансирования общих активов, деятельности и финансового развития банка. Таким образом, банки должны поддерживать достаточный уровень денежных средств, ликвидных активов и предполагаемых линий заимствования для удовлетворения ожидаемых и условных потребностей в ликвидности. Ликвидность может быть определена как способность предоставлять денежные средства для удовлетворения ежедневных потребностей по мере их возникновения [1]. Организация также должна иметь возможность собрать достаточные средства для выполнения краткосрочных обязательств, чтобы стать ликвидной организацией. Коэффициенты ликвидности представляют собой набор пропорций, используемых для измерения статуса ликвидности банка. Эти соотношения помогают оценить, сможет ли организация выполнить свои финансовые обязательства в краткосрочной перспективе, в то время как платежеспособность подразумевает способность выполнять долгосрочные финансовые обязательства. Платежеспособность исторически рассматривается как продукт деятельности по финансированию: компании берут займы, чтобы собрать наличные деньги за операции.

Коэффициенты платежеспособности используются для расчета способности компании погашать свои обязательства в долгосрочной перспективе. Кроме того, показатели платежеспособности являются показателем способности компании продолжать объединять свои долговые обязательства. Быстрое соотношение будет измеряться как фактор ликвидности, быстрое соотношение, также известное как кислотное соотношение, которое является более точным и более простым, чем текущее соотношение. Коэффициент быстрой ликвидности использует формулу, которая фокусируется на большинстве доступных активов, вместо включения существующих активов в числитель. Поэтому он более консервативен, чем текущий коэффициент, и фокусируется на денежных средствах, коротких активах и дебиторской задолженности.

Формула выглядит следующим образом:

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = (\text{Денежные средства и эквиваленты} + \text{Краткосрочные инвестиции} + \text{Дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства} [2]$$

Коэффициент задолженности можно измерить как показатель платежеспособности путем расчета уровня задолженности компании как процент от его общих активов. Это определяется путем деления общего долга компании на ее общие активы, если процент слишком высок, это может означать, что погашение долгов и поддержание операций является сложным для бизнеса [1].

Различие между ликвидностью и платежеспособностью связано со способностью фирмы выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства или скоростью, с которой может превратить свои текущие активы в денежные средства. Такие активы, как инвентарь, дебиторская задолженность, расходные материалы, транспортные средства и недвижимость, не считаются ликвидными, поскольку их можно превратить в денежные средства на несколько месяцев. Платежеспособность связана с готовностью выполнять свои финансовые обязательства в долгосрочной перспективе. Один из главных приоритетов каждой компании - иметь достаточно денег для выполнения своих обязательств. Это называется платежеспособностью. Помимо ликвидности платежеспособность также позволяет банкам продолжать свою деятельность (Таблица 1)[3].

Таблица 1. Сравнение между ликвидностью и платежеспособностью.

Сравнения ликвидности и платежеспособности	Ликвидность	Платежеспособность
1	2	3
Значение	Ликвидность указывает на меру способности фирмы удовлетворить потребность его непосредственный текущий финансовый результат обязательства.	Платежеспособность указывает на способность фирмы иметь достаточные активы для погашения своих долгов в долгосрочной перспективе.
Почему это так важно?	Ликвидность показывает, как быстро оборотные активы фирмы могут быть конвертированы в денежные средства.	Отсутствие платежеспособности в бизнесе может привести к его ликвидации, поскольку это напрямую влияет на повседневную деятельность фирмы и, следовательно, на ее прибыльность.
Обязательство	Краткосрочная мера	Долгосрочная мера

Сравнения ликвидности и платежеспособности	Ликвидность	Платежеспособность
1	2	3
Риск	Низкий	Высокая
Соотношения	Коэффициент текущей ликвидности, коэффициент денежной наличности, коэффициент быстрой ликвидности / коэффициент кислотных испытаний.	Соотношение долга к собственному капиталу, коэффициент покрытия процентов, соотношение долга к активу.
Операционные проблемы	Когда фирма не может быстро конвертировать свои активы в наличные.	Когда у фирмы недостаточно активов для погашения своих счетов (обязательств).
Соотношение интерпретации	Чем выше, тем лучше для фирмы, чтобы выполнить все свои текущие обязательства.	Более высокий коэффициент покрытия процентов и более низкое отношение долга к собственному капиталу обеспечивают вероятность того, что фирма не выполнит свои обязательства по долгосрочным долговым обязательствам.
Основная функция	Для урегулирования всей текущей задолженности со всеми текущими активами, которые доступны.	Измерить финансовое состояние фирмы, чтобы она могла своевременно выполнять свои долговые обязательства.
Таблица была составлена автором на основании [3]		

Различия между ликвидностью и платежеспособностью. Основные соображения, которые необходимо взвесить перед осуществлением инвестиций, - это ликвидность и платежеспособность, поскольку это схожие показатели, которые помогают инвесторам тщательно проанализировать финансовое состояние компании и определить его роль. Ликвидность против платежеспособности - оба распространенных рыночных выбора. Давайте подумаем о большой разнице между ликвидностью и платежеспособностью:

- Ликвидность означает способность фирмы выполнять свои текущие обязательства с помощью своих текущих активов. С другой стороны, платежеспособность относится к способности фирмы выполнять свои долгосрочные долговые обязательства.
- Ликвидность может быть рассчитана с использованием таких коэффициентов, как коэффициент текущей ликвидности, коэффициент денежной наличности, коэффициент быстрой ликвидности / коэффициент проверки по кислотности и т.д.
- Платежеспособность может быть рассчитана с использованием таких коэффициентов, как коэффициент долга к собственному капиталу, коэффициент процента к собственному капиталу, долг к коэффициенту собственного капитала и т. д.
- Ликвидность - это краткосрочная концепция, которая больше относится к краткосрочным денежным потокам. С другой стороны, платежеспособность - это долгосрочная концепция, которая больше связана с долгосрочной финансовой стабильностью компании.

- Более высокие показатели платежеспособности указывают на более кредитоспособную и финансово устойчивую компанию в долгосрочной перспективе. С другой стороны, коэффициенты ликвидности показывают, насколько легко компании будет привлечь достаточно денежных средств или конвертировать активы в денежные средства [4].
- Ликвидность помогает определить текущую картину деятельности фирмы, но платежеспособность может определить, останется ли фирма платежеспособной.
- Плохая позиция в отношении ликвидности и платежеспособности должна быть предупреждением для инвесторов о том, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении своих краткосрочных обязательств и изо всех сил пытается финансировать свои долгосрочные обязательства.

Платежеспособная компания - это компания, которая владеет больше, чем должна, другими словами, она имеет положительную чистую стоимость и управляемое долговое бремя. С другой стороны, компания с достаточной ликвидностью может иметь достаточно денежных средств для погашения текущих счетов.

- Если компания обнаружит, что у нее непредвиденные расходы, но высокая ликвидность, она может легко продать часть своих денежных активов, чтобы оплатить эти расходы, не сталкиваясь с какими-либо финансовыми проблемами. С другой стороны, у компании должны быть меньшие долги, чтобы гарантировать, что она сможет реинвестировать в свой бизнес для расширения операций, поскольку более высокие долги требуют высоких процентных платежей, что в конечном итоге подорвет всю прибыль, а фирма не останется платежеспособной [5].

Подводя итоги проведенного исследования необходимо отметить, что как ликвидность, так и платежеспособность помогают инвесторам узнать, способна ли компания покрыть свои финансовые обязательства или нет. Эти коэффициенты используются в кредитном анализе фирмы инвесторами, кредиторами, поставщиками и финансовыми учреждениями для принятия, обоснованного / выгодного делового решения. Если фирмы могут оставаться ликвидными или сохранять свою платежеспособность, они могут легко избежать утопления в долгах и стать неплатежеспособными.

В случае финансового стресса может быть сложно вообще конвертировать такие активы в наличные. Акции и рыночные ценные бумаги считаются ликвидными активами, потому что они могут быть конвертированы в денежные средства за относительно короткий период времени в случае финансовой чрезвычайной ситуации.

Как упоминалось выше, позиции компании по ликвидности и платежеспособности могут предоставить нам актуальный снимок текущего состояния компании и ее структуры, позволяющей выполнять свои краткосрочные и долгосрочные обязательства.

Мониторинг ликвидности и платежеспособности помогает нам определить, берет ли фирма больше долгов, которыми она может управлять, это также может помочь нам определить, может ли фирма реально погасить эти долги в долгосрочной перспективе.

#### **Список использованных источников**

1. Walsh, C. (2008). *Key Management Ratios*. 4th ed. London: Prentice Hall.
2. Gibson, C.H. (2009). *Financial reporting and analysis*. *Cengage Learning*,
3. Zygmunt, J. (2013). Does liquidity impact on profitability? *Conference of informatics and management sciences*, March, 25-29.
4. Lamberg, S., and Vålming, S. (2009). *Impact of Liquidity Management on Profitability: A study of the adaption of liquidity strategies in a financial crisis*.
5. Зубарев, Д. Н. Финансовый анализ: ликвидность и платежеспособность / Д. Н. Зубарев // *Финансовый менеджмент*. –2012.– №3.–С.12-20.