

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Курилова А.А. Экономические процессы внутреннего контроля как элемента финансового механизма управления на предприятии автомобильной промышленности // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2014. № 2. С. 34–37.
2. Курилова А.А. Методические положения оценки рисков на предприятиях автомобильной промышленности // Карельский научный журнал. 2013. № 2. С. 21–23.
3. Булов В.Г. Методы информационного обеспечения управления на предприятиях автомобильной промышленности // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2013. № 1 (27). С. 127–136.
4. Шмыгов А.Ф., Фролова О.Ю. Тенденции автомо-

бильного кластера Самарской области на современном этапе развития // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2014. № 3. С. 107–110.

5. Курилов К.Ю. Применение программы обратного выкупа на предприятиях автомобильной промышленности // Карельский научный журнал. 2014. № 2. С. 57–60.
6. Петрова Е.С. Современное состояние и особенности рынка автодилерских услуг Самарской области // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2013. № 5 (31). С. 75–81.
7. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
8. URL: [www.gks.ru](http://www.gks.ru).
9. URL: [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).
10. URL: [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru).

## ANALYSIS OF AUTOMOBILE MARKET IN RUSSIA AND LADA DEALER NETWORK

© 2015

*E.V. Pavlova*, candidate of economical sciences, assistant professor of chair „Finance and Credit“  
*Togliatti State University, Togliatti (Russia)*

*Abstract:* The article analyzes the Russian automotive market, the share of LADA cars in it, considers the functions of the car dealer, the key requirements of the dealer, the key factors that influence the development of the car market in Russia and the possibility of using additional measures to stimulate demand for cars.

*Keywords:* Russian car market, dealer network, LADA cars, stimulation of demand, dynamics of sales, service and marketing network, automobiles VAZ, requirements for dealer, car market, car dealer's functions, the key factors of development of the car market, the range, the scheme dealer center.

УДК 336.711.6

## РАЗВИТИЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ЛИКВИДНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

© 2015

*Е.В. Павлова*, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Финансы и кредит»  
*З.М. Гафаров*, студент  
*Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)*

*Аннотация:* В статье рассмотрены основные цели деятельности Банка России, нормативы ликвидности банков. Проанализирована динамика изменений средних значений нормативов ликвидности 30-ти крупнейших банков по объему чистых активов, рассмотрены динамики темпов прироста нормативов ликвидности и темпов прироста курса доллара. Выявлено наличие линейной зависимости между изменениями обязательных нормативов и колебаниями валютного курса рубля по отношению к доллару США. Просчитана корреляция значений нормативов ликвидности и курса доллара и показана прямая линейная зависимость между средними значениями, а также обратная зависимость между значением норматива долгосрочной ликвидности и курсом доллара. Сделан вывод, что Центральный банк не имеет на данный момент необходимых инструментов регулирования валютных операций коммерческих банков.

*Ключевые слова:* регулирование банковской деятельности, виды банковской ликвидности, нормативы ликвидности банков, норматив мгновенной ликвидности банка – Н2, норматив текущей ликвидности банка – Н3, норматив долгосрочной ликвидности банка – Н4, курс доллара, функции Центрального банка, корреляция, Банк России, Базель III, коммерческие банки.

На сегодняшний день регулирование деятельности финансовых институтов является неотъемлемой частью обеспечения стабильности национальной экономики. Государство регулирует их деятельность посредством администрирования законодательных актов, по которым каждый из экономических субъектов осуществляет деятельность на рынке с учетом интересов граждан (социальная роль государства) и в равных условиях с другими участниками, посредством обеспечения здоровой конкуренции [1–6].

В Российской Федерации двухуровневая банковская система. Первый уровень представлен Центральным банком, а второй – общей совокупностью коммерческих банков [7; 8]. Полномочия регулирования банковской сферы от лица государства возложены на Центральный банк, который посредством надзорных и контрольных функций устанавливает правила ведения банковской деятельности для коммерческих банков [9].

Согласно ФЗ № 86 основными целями деятельности Банка России являются [10]:

- защита и обеспечение устойчивости рубля (его покупательной способности; тем не менее для курса по отношению к инвалютам никакой специальной задачи не ставится);

- развитие и укрепление банковской системы России;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка России;
- обеспечение стабильности финансового рынка России.

Основные функции Центрального банка Российской Федерации:

- надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- проведение денежно-кредитной политики;
- управление золотовалютными резервами Банка России;
- выдача, приостановка и отзыв лицензий на осуществление банковских операций;
- организация и осуществление валютного регулирования и контроля.

Центральный банк предъявляет к коммерческим банкам, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации, ряд требований, закрепленных нормативами, наименование и расчет которых представлен в инструкции ЦБРФ 139-И.

Три из четырех нормативов ликвидности банков являются обязательными, в их число входят:

1) норматив мгновенной ликвидности банка – Н2, который регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня;

2) норматив текущей ликвидности банка – Н3, который регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней.

3) норматив долгосрочной ликвидности банка – Н4, который регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы.

Необходимо понимать, что основой успешной деятельности является удовлетворение минимальных требований регулятора, которое позволит продолжить деятельность в банковской сфере. Из этого следует, что чем ближе к минимальным требованиям приближен коммерческий банк, тем больше риск потери ликвидности (кассового разрыва), но выше доходность, которая, в свою очередь, является важнейшей составляющей для оценки деятельности банка [11–14].

Ликвидность банков можно оценивать по критериям срочности и источникам возникновения (рисунок 1).



Рис. 1. Виды банковской ликвидности

Можно сделать вывод, что покупная ликвидность является абсолютным выражением последствий ошибки управления ликвидностью (в виде покрытия кассовых разрывов посредством межбанковских кредитов). Таким образом, можно говорить о возможном включении в расчет нормативов, помимо уже имеющихся МБК в виде соответствующих обязательств, дополнительных средних значений по этим статьям, для того чтобы покрыть возникающие в будущем межбанковские кредиты посредством реструктуризации активов в более ликвидные и вывести банк из ловушки перекредитования на рынке МБК.

Проанализируем динамику изменений средних значений нормативов ликвидности 30-ти крупнейших банков по объему чистых активов за последние 11 месяцев (рисунок 2). Данные представлены на 1-ые числа мая 2014 – марта 2015 г.

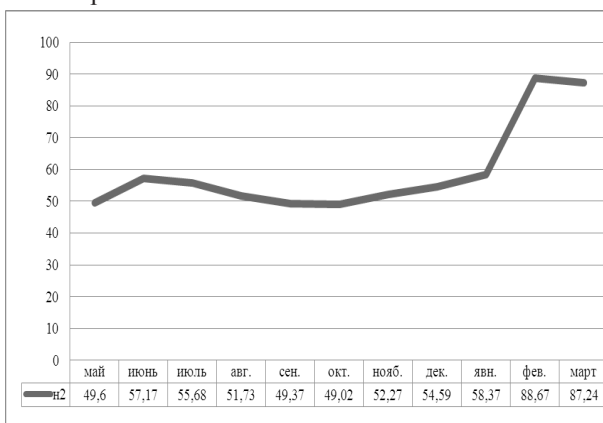


Рис. 2. Динамика норматива мгновенной ликвидности

На графике видно, что наибольший рост норматива мгновенной ликвидности отмечен в январе 2015 г. Перейдем к рассмотрению динамики норматива текущей ликвидности (рисунок 3).

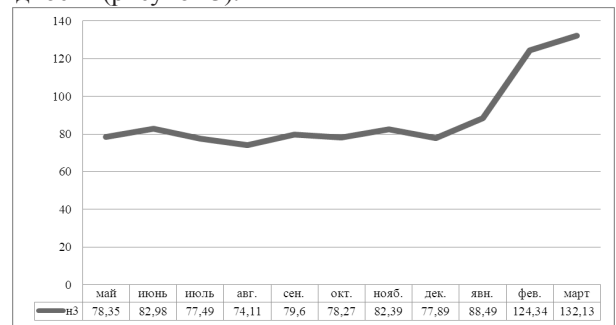


Рис. 3. Динамика норматива текущей ликвидности

Исходя из полученного графика, можно сделать вывод, что наибольшее изменение значения произошло в январе 2015 г. Рассмотрим динамику норматива долгосрочной ликвидности (рисунок 4).

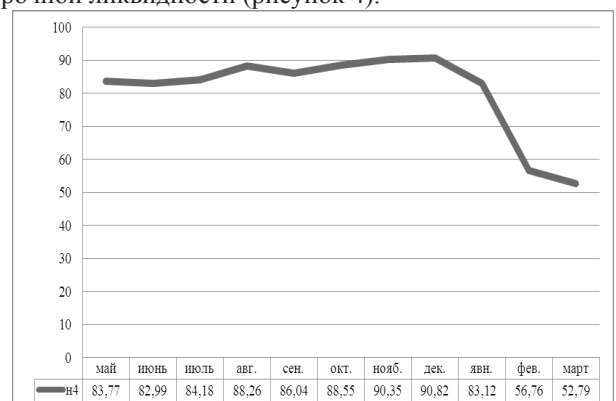


Рис. 4. Динамика норматива долгосрочной ликвидности 2015 г.

Полученные данные показывают, что за январь произошло наибольшее изменение значения норматива долгосрочной ликвидности.

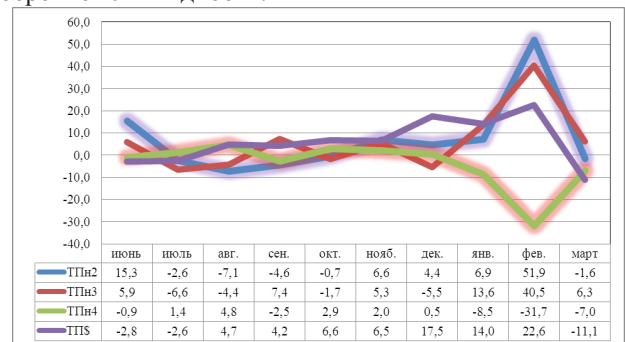


Рис. 5. Динамика темпов прироста нормативов и курса доллара

Анализ темпов прироста значений обязательных нормативов ликвидности 30-ти крупнейших банков, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, по величине чистых активов, а также темпов прироста курса доллара по 1-ым числам месяца показывает, что наибольшие изменения данных показателей произошли в январе 2015 г. (рисунок 5). Проверим наличие линейной зависимости между изменениями обязательных нормативов и колебаниями валютного курса рубля по отношению к доллару США (таблица 1).

Коэффициенты корреляции показывают, что средние значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности исследуемых банков имеют значительную прямую

линейную зависимость, а значение норматива долгосрочной ликвидности – обратную.

**Таблица 1.**

*Корреляция значений нормативов и курса доллара*

Показатель	H2	H3	H4
Коэффициент корреляции	0,854719	0,852654	-0,76879

Полученные данные говорят, что в результате сильного ослабления национальной валюты банки в январе повысили свои значения нормативов ликвидности. Логично предположить, что ранее привлеченные денежные средства банки разместили в январе в валютных активах, и дальнейшее ослабление национальной валюты позволило посредством обратной конвертации получить доход от валютной операции. Подобная деятельность является высокорискованной, и тот факт, что с помощью подобных операций 30 крупнейших банков улучшают свое финансовое положение, говорит о том, что Центральный банк, основной функцией которого является поддержание стабильности банковского сектора и, как следствие, национальной экономики в целом, не имеет на данный момент необходимых инструментов регулирования валютных операций коммерческих банков.

Как известно, одной из главных причин создания нового документа БКБН Базель III явился кризис ликвидности крупнейших международных банковских групп из-за их сильной зависимости от краткосрочного финансирования на рынке межбанковского кредитования, а в случае, описанном выше, при неудачном прогнозировании валютных соотношений исследуемыми коммерческими банками может возникнуть именно подобный риск, способный вызвать кризис неплатежеспособности во всей экономике.

В дополнении к изменению требований к капиталу Базель III также содержит два совершенно новых норматива ликвидности: коэффициент чистого стабильного фондирования (финансирования) – NSFR и коэффициент покрытия ликвидности – LCR. В Российской Федерации начало внедрения коэффициента покрытия ликвидности (LCR) начнется в июле 2015 г., а коэффициента чистого стабильного фондирования (ориентировочно) – 1 января 2018 г.

## DEVELOPMENT OF BANK LIQUIDITY REGULATORY IN THE RUSSIAN FEDERATION

© 2015

*E. V. Pavlova*, candidate of economical sciences, assistant professor of chair „Finance and Credit“

*Z. M. Gafarov*, student

*Togliatti State University, Togliatti (Russia)*

**Abstract:** The paper describes the main objectives of the Bank of Russia, liquidity ratios of banks. The dynamics of changes in the average values of the liquidity norms of the 30 largest banks in terms of net assets is analyzed; the dynamics of the rate of growth of liquidity ratios and growth rate of the dollar is considered. It revealed the presence of a linear relationship between changes in mandatory regulations and fluctuations in the exchange rate of the ruble against the US dollar. The correlation values and liquidity ratios of the dollar is calculated and a direct linear relationship between the mean values, as well as an inverse relationship between the value of the standard long-term liquidity and the dollar is shown. It is concluded that the Central Bank does not have at the moment the necessary tools of regulation of currency operations of commercial banks.

**Keywords:** regulation of banking activities, the types of bank liquidity, liquidity ratios of banks, instant liquidity of the bank – H2, current liquidity of the bank – H3, long-term liquidity of the bank – H4, dollar exchange rate, Central Bank functions, correlation, the Bank of Russia, Basel III, commercial banks.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Симогук С.Н. Регулирующая функция центрального банка как инструмент монетарной политики государства // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. № 3 (27). С. 10–16.
2. Люльков Р.Н. Современные аспекты управления деятельностью коммерческого банка // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2014. № 3. С. 57–58.
3. Симаева И.К. Теоретические подходы к определению сущности банковской политики // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2014. № 5 (37). С. 133–137.
4. Волошина О.Б. Проблемы оценки финансового состояния банка и факторы его определяющие // XXI век: итоги прошлого и проблемы настоящего плюс. 2014. № 4. С. 393–399.
5. Фролова О.Ю. Современный рынок российских банковских продуктов // Балтийский гуманитарный журнал. 2014. № 3. С. 93–96.
6. Коваленко О.Г. Экономическая сущность банковских рисков и их классификация // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2013. № 3. С. 11–14.
7. РФ. О банках и банковской деятельности : федеральный закон № 395-1-ФЗ от 02.12.1990.
8. РФ. Банк России. Об обязательных нормативах банков : инструкция № 139-И от 03.12.2012 (ред. от 30.09.2014).
9. www.cbr.ru
10. РФ. О Центральном Банке Российской Федерации : федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 (с изм. и доп. от 21.07.2014).
11. Гусева Е.Е. Классификация проблемной задолженности коммерческого банка // Самарский научный вестник. 2014. № 4 (9). С. 45–47.
12. Полторыкина С.В. Особенности финансовой политики на современном этапе в контексте модернизации российской экономики // Актуальные проблемы экономики и права. 2013. № 2 (26). С. 81–86.
13. Коваленко О.Г., Медведева О.Е. Банковские риски: сущность, классификация // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2013. № 3 (25). С. 340–344.
14. Волошина О.Б. Анализ активов и пассивов коммерческого банка // XXI век: итоги прошлого и проблемы настоящего плюс. 2014. Т. 1. № 2 (18). С. 149–154.