МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

САМАРСКИЙ ГОСУДАРСВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра «Экономическая теория»

УТВЕРЖДАЮ:
зав. кафедрой

профессор, д.э.н. Коновалова М. Е.
(уч. звание, уч. степень, Ф.И.О., подпись)

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

« Особенности привлечения ресурсов в банковский сектор российской экономики в современных условиях»

(тема дипломной работы)

Автор дипломной работы Жигулина-Гаврилова Анастасия Алексеевна
(Ф.И.О., подпись)

Шифр дипломной работы _____ **института** ТЭ и МЭО

Специальность 080101 «Экономическая теория»
(номер, наименование)

Руководитель работы к.э.н., доцент Шайхутдинова

Эльвира Рафаеловна
(подпись дата)

МИНИСТЕРСВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

ЗАДАНИЕ

по подготовке дипломной работы (проекта)

студентке Жигулиной-Гавриловой Анастасии Алексеевне

1.Тема работы (проекта) « Особенности привлечения ресурсов в банковский сектор российской экономики в современных условиях**»**

(утверждено приказом по университету от 30 января 2015г. № 120-С)

2.Срок сдачи законченной работы (проекта) 01июня 2015г.

3.Исходные данные к работе (проекту) Законодательство РФ, Статистические и аналитические материалы Федеральной службы государственной статистики

Научная литература: монографии, статьи, материалы конференций

4.Перечень вопросов, подлежащих разработке в дипломной работе (проекте) или краткое содержание работы (проекта)

1. Теоретические аспекты привлечения ресурсов в банковский сектор экономики.

1.1.Понятие и экономическая сущность ресурсов коммерческих банков

1.2.Структура ресурсов коммерческих банков

2. Анализ характера, динамики и структуры банковских ресурсов в современной экономике.

2.1.Собственные средства банков и проблема капитализации банковской системы.

2.2.Привлеченные ресурсы банков и возможности их формирования в условиях кризиса.

3. Особенности привлечения ресурсов в банковский сектор российской экономики.

3.1.Проблемы привлечения ресурсов в банковский сектор экономики России.

3.2.Стратегии развития банковского сектора и пути решения проблем, _____

связанных с привлечением ресурсов

5.Перечень иллюстративного материала в выпускной квалификационной работе (проекта) (таблиц, диаграмм, графиков, рисунков и т.д.)

1.Рисунок «Структура пассивов кредитных организаций России за 2012-2014гг».

2.Рисунок«Динамика вкладов по срокам привлечения за период с 2008 по 2014гг».

3.Рисунок«Динамика ставок по межбанковским кредитам за 2008–2014гг».

4.Таблица«Некоторые показатели банковской системы России за 2008-2014гг».

5.Таблица «Структура пассивов кредитных организаций, сгруппированных по источникам средств, за 2012 – 2014 гг.» и т.д.

6.Консультант по работе (проекту) к.э.н., доцент кафедры ЭТ Шайхутдинова Эльвира Рафаеловна

7.Дата выдачи задания 30 января 2015г.

Кафедра «экономическая теория»

Утверждено зав. кафедрой Коновалова М. Е.
(Ф.И.О., подпись)

Научный руководитель к.э.н., доцент Шайхутдинова Э.Р.
(ут. ст., уч.зв., Ф.И.О.)

подпись

Задание принял к исполнению 30 января 2015г.
Дата

Подпись студента

СОДЕРЖАНИЕСодержание

Введение 4

Глава 1. Теоретические аспекты привлечения ресурсов в банковский сектор экономики 8

1.1. Понятие и экономическая сущность ресурсов коммерческих банков 8

1.2. Структура ресурсов коммерческих банков 329

Глава 2. Анализ характера, динамики и структуры банковских ресурсов в современной экономике 248

2.1. Собственные средства банков и проблема капитализации банковской системы 248

2.2. Привлеченные ресурсы банков и возможности их формирования в условиях кризиса 6156

Глава 3. Особенности привлечения ресурсов в банковский сектор российской экономики 374

3.1. Проблемы привлечения ресурсов в банковский сектор экономики России 374

3.2. Стратегии развития банковского сектора и пути решения решения проблем, связанных с привлечением ресурсов 890

Заключение 495

Библиографический список
1102
Приложения 1190

ВВЕДЕНИЕведение

Наличие стабильной и активно работающей денежно-кредитной системы страны является одним из условий эффективного функционирования рыночной экономики. Основу всей кредитной системы составляют коммерческие банки. Банк — это финансовое предприятие, работающее с наиболее ликвидным товаром — денежными средствами. Банк выполняет определенные законодательством операции. Базовые операции банков: привлечение денежных средств физических и юридических лиц, размещение этих средств на условиях срочности, возвратности, платности, а также проведение платежно-расчетных операций юридических и физических лиц.

На современном этапе рыночных преобразований в экономике России роль банков резко возросла. Основная часть денежного оборота осуществляется банками, поскольку он в значительной своей части является безналичным. Банки выступают центрами перераспределения свободных денежных ресурсов, тем самым способствуя их наиболее рациональному и эффективному

использованию. Инвестиционная активность предприятий и покупательский спрос населения все больше зависят от развития банковского кредитования.

~~Экономический подход к сущности коммерческих банков основывается на качественной характеристике, которая выражает специфику банка. Специфические черты банка, отличающие его от других экономических институтов, заключается в банковском продукте.~~ Банковским продуктом является создание платежных средств, их выпуск и изъятие из оборота. Банковский продукт реализуется в двух группах операций: приеме денег во вклады и выдаче денежных кредитов. Проведение банком этих операций приводит к увеличению или уменьшению денежной массы в обращении, сжатие или эмиссию денежных средств. Характер банковского продукта предопределяет, что основная часть активов банка являются финансовыми. Банки для осуществления активных операций используют в основном заемные средства.

Таким образом, основной деятельностью банков является финансовое посредничество.

Банки как депозитные финансовые посредники имеют высокий уровень «финансового рычага», то есть долю заемных средств в структуре пассивов. Они формируют ресурсы для своих операций в основном за счет заемных средств. Собственный капитал банков, как правило, не превышает 10-20%, что делает их уязвимыми к воздействию внешних и внутренних факторов.

Конечная цель деятельности любого коммерческого банка – получение прибыли. Поэтому банк должен найти ресурсы для активных операций и обеспечить возврат привлеченных средств по требованию их владельцев. Ресурсы должны быть оптимальны по срокам и цене, а стоимость их размещения должна покрывать расходы по привлечению и дать возможность получить прибыль. В ситуации с созданием и функционированием любого финансового субъекта возникает проблема доходности: если его доходность ниже средней банковской процентной ставки или отсутствует совсем, то его существование бессмысленно с точки зрения получения прибыли.

Для осуществления своей деятельности коммерческие банки должны иметь в своем распоряжении определенные ресурсы. В рыночной экономике ресурсы коммерческого банка имеют первостепенное значение. Они служат необходимым элементом банковской деятельности. К ресурсам коммерческих банков относятся собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций. Ресурсы коммерческого банка являются финансовой основой для проведения им активных операций.

В современных условиях, в условиях кризиса и экономических санкций западных банков роль привлечения ресурсов в банковскую систему резко возрастает. При ограниченности или невозможности привлечения иностранных средств заимствования российские банки вынуждены привлекать дополнительные ресурсы, искать новые пути увеличения привлеченного капитала. Это могут быть депозиты, межбанковские кредиты, депозитные и сберегательные сертификаты, субординированные займы, синдицированные кредиты, облигации и другие формы привлечения средств.

Актуальность выбора темы работы обоснована проблемами коммерческих банков России по формированию ресурсной базы в условиях конкуренции на рынке банковских ресурсов, ускорения темпа инфляции, ужесточения регулятора. Важнейшей характеристикой банка как специфического института является работа в основном на привлеченных ресурсах. Банк напрямую зависит от объема привлеченных ресурсов, их количественные и качественные характеристики определяют потенциал банка. Грамотная и взвешенная политики в области формирования привлеченных ресурсов является непременным условием его конкурентоспособности, стабильной и прибыльной деятельности. В связи с этим вопросы наращивания ресурсного потенциала приобретают особое значение.

Все вышеперечисленное предопределило выбор темы дипломной работы. Тема работы особенно актуальна на современном этапе развития экономики. В условиях кризиса и санкций со стороны западных партнеров банки

сталкиваются с трудностями в привлечении средств, поэтому необходимо разработать новые пути, найти возможности для привлечения средств в России.

Целью работы является исследование особенностей привлечения ресурсов в банковский сектор экономики.

В ходе выполнения дипломной работы решаются следующие задачи:

- исследование теоретических аспектов привлечения ресурсов в банковский сектор экономики;

- проведение анализа структуры и динамики собственных и привлеченных средств банков;

- выявление проблем привлечения ресурсов в банковский сектор экономики и их исследование;

- разработка путей решения проблем, связанных с привлечением ресурсов.

Вопросам формирования банковских ресурсов и управления ими посвящены работы многих зарубежных экономистов, среди которых А. Смит, Д. Рикардо, К. Маркс, И. Фишер и другие. Современные зарубежные (К.Р. Макконнел, С.Л. Брю) и отечественные (Г.Н. Белоглазова, Ю.И. Коробов, Е.П. Жарковская) экономисты также уделяют достаточное внимание данной проблеме.

~~Проблема, выбранная для исследования, недостаточно разработана отечественными экономистами. Данная проблема рассматривается в литературе по банковскому делу такими авторами, как Ю.И. Коробов, Е.П. Жарковская, Г.Н. Белоглазова и некоторыми другими.~~

Объектом исследования дипломной работы являются экономические отношения, возникающие по поводу привлечения ресурсов коммерческими банками.

Предметом исследования дипломной работы являются привлеченные ресурсы банковской системы России и, в частности, коммерческого банка ОАО «Запсибкомбанк».

~~В ходе исследования использовались данные коммерческого банка ОАО «Запсибкомбанк» за 2011-2014 года.~~

Информационной базой дипломной работы послужили нормативно-законодательные акты Российской Федерации, отчетные документы, статистические и аналитические материалы Банка России~~, статистические данные ЦБ РФ,~~ а также показатели финансовой отчетности ОАО «Запсибкомбанк» за 2011 – 2014 годы.

Методологическую основу исследования составляют системный и комплексный подход к изучению проблем привлечения ресурсов в банковский сектор экономики.

При написании данной дипломной были использованы следующие методы исследования: монографический, сравнительный, аналитический, а также системный подход~~.~~, а также ~~В ходе исследования использовались~~ такие способы и приемы экономического анализа, как сравнение, способ абсолютных и относительных величин, группировка, табличный и балансовый способ, графический способ, способ цепных подстановок и способ абсолютных разниц.

В ходе исследования ~~были использованы~~ использовались нормативные и законодательные акты, постановления и решения правительства РФ, Банка России, документы иных ведомств.

В процессе выполнения дипломной работы была использова~~лась~~на различная учебная литература~~.~~ и ~~В ходе написания дипломной работы использовались~~ самые последние по времени разработки проблемы привлечения ресурсов коммерческими банками отечественных авторов, таких, как Е.Н. Белоглазова, Е.П. Жарковская, Ю.И. Коробов, А.М. Тавасиев. Эти разработки применялись при проведении анализа структуры и динамики ресурсов.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав и заключения. Во введении обосновывается выбор темы дипломной работы, обозначена ее цель и задачи исследования. В первой главе раскрываются теоретические аспекты привлечения ресурсов коммерческими банками. Во второй главе проведен

анализ собственных и привлеченных ресурсов ~~банковской сферы России~~ в целом по банковской системе России и в ОАО «Запсибкомбанк» в частности. В третьей главе выявлены проблемы привлечения ресурсов в банковский сектор экономики и намечены пути решения этих проблем.

Глава 1. Т~~Е~~еоретические~~ОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ РЕСУРСОВ~~ аспекты привлечения ресурсов ~~В БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ~~в банковский сектор экономики

1.1. Понятие и экономическая сущность ресурсов коммерческих банков

Банк – это своеобразная форма предпринимательской деятельности, где в качестве товара выступают деньги, которые аккумулируются в банке в виде депозитов (вкладов, которые хранятся в банке), а затем выдаются в качестве ссуд под определенный процент. Банки являются ведущим инструментом денежного рынка, они выступают в качестве регулятора денежного рынка. Увеличивая или уменьшая денежную массу на рынке путем эмиссии, кредитования, процентных ставок, банки тем самым оказывают влияние на товарный рынок, а следовательно, на повышение или снижение деловой активности на производстве.[1]

Коммерческие банки – это учреждения, создаваемые для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности, срочности. Основное назначение – посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам.

Коммерческие банки имеют два отличительных признака.

Во-первых, для коммерческих банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: на первой ступени банки размещают свои

[1] Попов А.И. Экономическая теория. М., 2012. С. 387.

собственные долговые обязательства (депозиты, вкладные свидетельства, сберегательные сертификаты и т. д.); на второй ступени мобилизованные за счет этого средства вкладывают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими рыночными субъектами.

Во-вторых, коммерческие банки принимают на себя безусловные обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами, например при перемещении средств клиента на счета и во вклады при впуске депозитных сертификатов. Фиксированные по сумме долга обязательства заключают в себе более высокую степень риска для посредников (банков), поскольку они должны быть оплачены в полной сумме независимо от рыночной конъюнктуры; тогда как инвестиционные компании все риски, связанные с изменением стоимости ее активов и пассивов, распределяют среди своих акционеров.[2]

Ссудный капитал – временно свободные денежные средства, отдаваемые в ссуду и приносящие собственнику процент. Возникновение ссудного капитала было обусловлено закономерностями кругооборота капитала в процессе общественного производства, когда у одних хозяйствующих субъектов временно высвобождаются денежные средства, а у других — временно возникает потребность в них. Классическая экономическая теория в качестве основного источника ссудного капитала рассматривает домашние хозяйства, которые предлагают временно свободные денежные средства предпринимателям. Таким образом, ссудный капитал превращается в товар особого рода, а его ценой является процент.

Выделяют следующие источники ссудного капитала:

- временно свободные денежные средства предпринимателей;
- денежные доходы и сбережения населения;
- амортизационный фонд;
- часть оборотного фонда в денежной форме;

[2] Попов А.И. Указ. соч. С. 388.

- временно неиспользуемые денежные средства государственного сектора, профицит центрального и местного бюджетов, профсоюзов, страховых компаний, различных общественных фондов и организаций;

- капиталы рантье.

Ссудный капитал отличается от промышленного и торгового капитала.

Во-первых, ссудный капитал есть капитал–собственность, поскольку не вкладывается в предприятия, в то время как промышленный и торговый капитал являются капиталом–функцией, так как они функционируют в предприятиях.

Во-вторых, ссудный капитал имеет особую форму движения, которая скрывает смену денежной формы на производительную или товарную. Создается обманчивое впечатление, что деньги сами приносят деньги.

В-третьих, ссудный капитал выступает и как капитал, и как товар особого рода. Как капитал он имеет способность самовозрастать, а как товар он обладает потребительной стоимостью, заключающейся в его способности приносить прибыль.[3]

В экономической теории нет единого определения капитала. Так, К. Маркс определяет капитал как самодвижущуюся стоимость, деньги, порождающие деньги. Следуя классической политической экономии, К. Маркс подошел к решению проблемы капитала с точки зрения общественных производственных отношений, придавая особое значение производству.

В условиях экономики капитализма вместо движения денег на первое место выходит движение капитала, организуемое посредством процентного бизнеса. При движении капитала авансирование стоимости является доминирующим, а ее компенсация носит второстепенную роль, подчиняясь законам авансирующего кредита.

К. Маркс по этому поводу отмечал: «Стоимость, авансированная в денежной форме, находится в состоянии или в форме производительного

[3] Вечканов Г.С. Экономическая теория. М., 2011. С. 79.

капитала, обладающего способностью созидать стоимость и прибавочную стоимость».[4]

В соответствии с теорией трех факторов производства Ж.-Б. Сэя капитал – это самовозрастающая стоимость и средство приобретения или запаса реквизитов производства.

В период формирования и развития банковского дела (18 век) Адам Смит и Давид Риккардо (классическая школа экономической мысли) развили теорию, в соответствии с которой в сферу экономического производства могли входить только те отрасли, которые производят товары (материальные блага). В классической теории экономики считалось, что банковская деятельность ничего не создает, и поэтому не учитывалась в процессе производства. В отличие от классиков неоклассики стали считать источником дохода и прибыли сферу обращения, а коммерческие банки – производителями и создателями добавленной стоимости в валовом внутреннем продукте страны.

Т. Мальтус определяет капитал как накопленное богатство, употребляемое с целью получения прибыли. Дж. Кларк трактует капитал как фонд, сумму производительных богатств, вложенных в материальные вещи, которые постоянно меняются, расходуются, хотя сам фонд сохраняется.

И. Фишер определяет капитал как дисконтированный поток дохода, а также благо, приносящее регулярный доход на протяжении длительного периода времени. Капитал – запас благ в данный момент; он формируется сбережением с последующим вложением средств в различные проекты. По мнению И. Фишера, ценность капитала определяется дисконтированной суммой ожидаемого дохода, выходом экономических субъектов на рынок капитала, где процентная ставка играет роль цены, уравновешивающей спрос и предложение.

Неоклассическая теория экономики рассматривает не производительную сторону капитала, а его потенциальную сторону, то есть «будущие возможности», и поэтому трактует капитал как поток доходов (поступлений).

[4] К. Маркс Капитал. Том 1. libelli.ru. С. 158.

Следовательно, с одной стороны, капитал – совокупность выгод, извлекаемых из его применения. С другой стороны, капитал – это совокупность затрат, связанных с усилиями к сбережениям, требующихся для его производства. Затраченные усилия определяют цену капитала. В связи с тем, что неоклассическая школа экономики рассматривает капитал двояко: с точки зрения спроса на него и с точки зрения предложения, – краеугольным камнем в этой теории является балансирование выгод и издержек капитала в целом.

На основе теории стоимости возникла теория капитала и процента, претерпевшая значительные трансформации с момента ее разработки классиками до сегодняшних дней.

Теория денег, капитала и процента стала центральным звеном в макроэкономических исследованиях. Наибольший вклад в развитие неоклассических научных представлений о природе капитала и процента внесли Е. Бём-Баверк, К. Виксель.

Р. Гильфердинг считает, что «финансовый капитал - это банковский капитал, следовательно, капитал в денежной форме, который посредством закрепления его в промышленности в действительности превращен в промышленный капитал...»[5]

Дж. Хикс в своей теории стоимости и капитала отмечает, что природу капитала полней отражает увеличение его стоимости в денежной форме.

По определению Макконела К.Р. и Брю С. Л., капитал – созданные человеком ресурсы, используемые для производства товаров и услуг. В данном определении сделан акцент на производительной стороне капитала.

Несмотря на различия, большинство определений капитала, встречающихся в литературе, имеют двойственный характер: капитал в них определяется и абстрактно, как стоимость, и конкретно, в частности как деньги. При этом в качестве основного признака капитала указывают его способность к самовозрастанию.[6]

---

[5] Гильфердинг Р. Финансовый капитал. Новейшая фаза в развитии капитализма. М., 1924. С. 275.

[6] Михеева Н.Н. К вопросу об экономической сущности банковского капитала. Вестник Оренбургского государственного университета. 2008. № 8. С. 26.

Результаты проведенного анализа свидетельствуют, что многочисленные исследователи банковских ресурсов до сих пор не пришли к единому подходу в их толковании. Представители фундаментальных школ экономической науки рассматривают ресурсы в качестве трех факторов производства – труд, земля и средства производства (классическая школа: А. Смит, Д. Риккардо, Ж.Б. Сэй и др.) или отождествляют ресурсы с понятием производительных благ (неоклассическая школа: К. Менгер, Е. Бём-Баверк, А. Маршалл и другие).

Отечественные ученые (Белоглазова Г.Н., Ольхова Р.Г., Панова Г.С., Савинский Ю.П., Сахарова Л.С., Семенюта О.Г., Соколова О.В. и др.) определяют банковские ресурсы как самостоятельную категорию, но учитывают только их денежную составляющую. Кроме того, у данных авторов наблюдается отсутствие единого подхода к структуре банковских ресурсов.

Так, Панова Г.С. определяет ресурсы банка как совокупность заемных средств и собственного капитала. Белоглазова Г.Н. выделяет в составе ресурсов банка привлеченные средства и считает, что к банковским ресурсам относятся собственные средства банков, заемные и привлеченные средства, совокупность которых используется банком для совершения активных операций, т. е. размещения мобилизованных ресурсов с целью получения дохода. Савинский Ю.П., Ольхова Р.Г., Сахарова Л.С., Семенюта О.Г., Соколова О.В. не выделяют в составе ресурсов банка заемные средства. Они определяют ресурсы как совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в распоряжении банка и используемых для осуществления активных операций. В свою очередь, привлеченные средства банка формируются из депозитных и недепозитных источников. При этом Соколова О.В. приравнивает все привлеченные средства к заемным, а другие авторы (Савинский Ю.П., Ольхова Р.Г., Сахарова Л.С., Семенюта О.Г.) в качестве заемных трактуют только недепозитные привлеченные средства.

Зарубежные ученые (Гилл Э., Дэвид Д. Ван-Хуз, Коттер Р., Миллер Р., Мишкин Ф., Полфреман Д., Роуз П., Рид Э., Смит Р., Форд Ф. и др.) рассматривают банковские ресурсы в составе пассивов банка, выделяя их в

самостоятельную категорию. Эту точку зрения разделяет ряд отечественных авторов – Кравцова Г.И., Тагирбеков К.Р., Усоскин В.М. и др.

Проанализируем различные точки зрения экономистов на определение понятий собственные средства и собственный капитал банка, а также банковский капитал, чтобы дать общее определение экономической категории банковский капитал.

Теория банковского дела различает понятия собственных средств и собственного капитала банка. Понятие собственные средства банка – наиболее общее, включает все пассивы, образованные в процессе внутренней деятельности банка: уставный~~,~~ и резервный капиталы, ~~и~~ ~~другие~~ фонды банка, все резервы, созданные банком, а также нераспределенную прибыль и прибыль текущего года.

Большинство российских экономистов, например, такие как Р.Г. Ольхова, Г.Н. Белоглазова, пришли к единому мнению в определении понятия собственный капитал банка. Приведем определение, данное Р.Г. Ольховой: «Под собственным капиталом банка следует понимать специально создаваемые фонды и резервы, предназначенные для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и находящиеся в использовании банка в течение всего периода его функционирования».[7]

Г.Н. Белоглазова подразумевает под «капиталом банка» его уставный капитал. Собственный капитал банка - это величина, определяемая расчетным путем. Она включает в капитал те статьи собственных средств (и даже привлеченных средств), которые по экономическому смыслу могут выполнять функции капитала банка.

Общим для экономических категорий банковские ресурсы, средства и капитал является то, что все они входят в состав пассивов банка.

Панова Г.С., Конюховский П.В., Центральный банк Российской Федерации считают тождественными понятия собственный капитал и собственные средства банка. Другие авторы, такие, как Семенюта О.Г.,

[7] Ольхова Р.Г. Банковское дело. Управление в современном банке. М., 2012. С. 83.

Савинский Ю.П., Ольхова Р.Г., Соколова О.В. и другие, придерживаются иной точки зрения, считая, что собственные средства и собственный капитал банка нельзя рассматривать как одно и то же.

Зарубежные авторы (Мишкин Ф., Рид Э., Коттер Р., Миллер Р., и другие) рассматривают только категорию собственный капитал банка.

Таким образом, можно сделать вывод, что многочисленные отечественные и зарубежные исследователи банковского капитала до сих пор не пришли к единому подходу в его толковании.

Согласно определению, данному авторами «Большого экономического словаря» под редакцией А.Н. Азрилияна, банковский капитал (Banking capital) – 1) совокупность денежных капиталов, привлеченных в банки и используемых ими для кредитно-расчетных и других операций, то есть банковские ресурсы; 2) собственный (акционерный и резервный) капитал банков, составляющий меньшую часть банковского капитала.

Однако ~~В~~в этом определении есть противоречие: банковский капитал определяется и как ресурсы, и как их часть.

Джозеф Ф. Синки в своей книге «Управление финансами в коммерческих банках» пишет, что, «чтобы определить величину банковского капитала, следует просто вычесть балансовую оценку пассивов из балансовой оценки активов».[8]

В Заявлении Центрального банка Российской Федерации «О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2020 года» Банк России банковский капитал приравнивает к собственному капиталу банка (в соответствии с Положением Центрального банка Российской Федерации № 395-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 28.12.2012г.).

Существует точка зрения, что банковский капитал – это часть ссудного капитала, попавшего в банковскую систему, используемая банками в своей деятельности. Однако, если капитал – это самовозрастающая стоимость, то

[8] Синки Дж. Ф.. Управление финансами в коммерческих банках. М., 1994. С. 266.

тогда приносящие доход активы тоже можно рассматривать как банковский капитал.

Таким образом, в теории и практике банковского дела существуют различные точки зрения на понятие банковский капитал. Например, одни понимают под капиталом суммарные пассивы банка (равные активам), другие – собственный капитал банка. Некоторые экономисты определяют банковский капитал как пассивы за вычетом краткосрочных обязательств, зарубежные экономисты – как пассивы за вычетом кэша (денежных средств на счете и в кассе, т.е. наличных денежных средств).

Расхождение определений экономической категории «капитал» среди российских авторов связано с тем, что в советской экономике не использовалось понятие «капитал». Данный термин стал употребляться только с переходом к рыночной экономике.[9]

Классическая школа экономической мысли рассматривает только производительную сторону капитала (оперативная функция). Поэтому больше подходит определение капитала неоклассической школы экономической мысли, рассматривающей потенциальную сторону капитала, - это совокупность выгод, извлекаемых из его применения. Выгоды от применения капитала прослеживаются через выполняемые им функции: оперативная, защитная, регулирующая. То есть когда капитал выполняет защитную и регулирующую функции, капитал служит финансовым резервом для защиты кредиторов от потерь в случае возникновения у банка убытков без прекращения его деятельности. Когда капитал выполняет оперативную функцию, то он служит источником финансирования для приобретения основных средств и фондирования активных операций согласно выбранной банком теории управления активами. Поскольку у банков на основные средства приходится сравнительно небольшая доля активов, первая защитная функция капитала выходит в банковском секторе на передний план.

[9] Михеева Н.Н. Указ. соч. С. 30.

Сущность банковского капитала, согласно теории банковского дела, проявляется в его способности нейтрализовать риски, поглощать возможные убытки, компенсировать потери кредиторов и вкладчиков. Очевидно, что при расширении активных операций банка подобная защитная функция может быть выполнена при условии постоянного самовозрастания капитала.

Изучив этимологию слова «капитал», определения данного термина, в экономической теории, проанализировав нормативную базу Российской Федерации и зарубежных стран, различные точки зрения российских и зарубежных экономистов к определению понятия банковский капитал, можно сделать следующий вывод. Банковский капитал - это часть собственных и приравненных к ним средств банка, которая используется для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и вовлечена или может быть вовлечена в экономическую деятельность банка.

Данной точки зрения придерживаются и с~~ледующие~~овременные российские экономисты~~:~~ Р.Г. Ольхова, В.М. Усоскин, А.В. Казанский и другие~~;~~, зарубежные авторы, например, Джозеф Ф. Синки, а также Банк России. Зарубежная банковская практика так же определяет «банковский капитал», что особенно актуально в связи с переходом банковского сектора Российской Федерации на Международные стандарты финансовой отчетности и внедрением в перспективе стандартов Базеля III.

Переход к рыночной модели экономики, ликвидация монополии государства на банковское дело, создание двухуровневой банковской системы коренным образом изменили характер банковских ресурсов. Нужно иметь в виду, что понятие «банковские ресурсы» шире, чем понятие «ресурсы кредитования», поскольку первые используются не только для целей кредитования, но и для финансирования и выполнения других активных операций банка.

Для осуществления своей деятельности коммерческие банки должны иметь в своем распоряжении определенные ресурсы.

Под ресурсами коммерческого банка понимается его собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются им для осуществления активных операций. Именно пассивные операции в значительной степени предопределяют условия, состав и направления использования банковских ресурсов. Следует отметить, что пассивные операции исторически играли первичную и определяющую роль по отношению к активным операциям. Это связано с тем, что для осуществления активных операций необходимым условием является достаточность средств банка, указанных в пассиве.[10]

В современных условиях хозяйствования проблема формирования ресурсов приобрела исключительную актуальность для банков. Современная ситуация характеризуется тем, что резко сузился общегосударственный фонд банковских ресурсов, поэтому банки в условиях коммерческой самостоятельности вынуждены уделять много времени формированию собственного капитала и привлечению ресурсов. Ресурсы коммерческого банка обычно определяют как совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в распоряжении банка и используемых им для осуществления активных операций.

~~Банковские ресурсы образуются в результате проведения банками пассивных операций и отражаются в пассиве баланса банков.~~

~~Не следует банковские ресурсы отождествлять с суммарными остатками по клиентским счетам в банке. Речь идет об остатках по корреспондентским счетам самого банка в других банках, в т.ч. РКЦ ЦБ.~~

Существует несколько форм пассивных операций коммерческих банков:

1) первичная эмиссия ценных бумаг коммерческого банка;

2) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;

3) получение кредитов от других юридических лиц;

[10] Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. М., 2010. С.43.

4) депозитные операции;

5) выпуск банком собственных неэмиссионных долговых бумаг.[11]

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций.

С помощью первых двух форм пассивных операций создается первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие три формы пассивных операций создают вторую крупную группу ресурсов – заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи. Значение собственных ресурсов банка состоит в том, чтобы поддерживать его устойчивость. На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы, без которых банк не может начать свою деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы.[12]

Таким образом, ресурсы коммерческого банка по способу образования можно разделить на две основные группы: собственный капитал и привлеченные средства.

Капитал – это собственные средства банка, представляющие собой расчетный показатель, который определяется в соответствии с методикой Банка России на основании Положения о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (№ 395-П). Капитал рассчитывается и контролируется банками ежедневно. Ежемесячно составляется отчетная форма «Отчет об уровне достаточности капитала», которая предоставляется в ЦБ РФ.

Капитал банка составляет финансовую основу его деятельности, он является источником ресурсов, призван поддерживать доверие клиентов к

---

[11] Белоглазова Е.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка. М., 2010. С. 59.

[12] Формирование банковских ресурсов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http:// www.banki-delo.ru

банку и убеждать кредиторов в его финансовой устойчивости. Капитал должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах даже при неблагоприятно складывающихся условиях экономического развития страны.

Особое значение капитала банка определяется его функциями. Главная функция капитала банка — защитная - реализуется путем поглощения возможных убытков. Она обеспечивает защиту интересов вкладчиков.

Вторая функция капитала банка — оперативная - создает адекватную базу роста для активов банка, то есть возможность расширения его деятельности. Поэтому кредитные организации, выполняющие операции с повышенным риском, должны иметь капитал более высокий, чем банки с консервативной деятельностью.

Третья функция - регулирующая - связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков.

Правила, относящиеся к обеспечению нормального функционирования банка, включают требования:

- минимальной величины уставного капитала, необходимого для получения банковской лицензии;

- предельной суммы риска на одного кредитора и заемщика;

- ограничения по активам при покупке активов другого банка.

В международной практике используется единая методика расчета капитала банка, принятая в 1988 в городе Базеле (Базельское соглашение) и решением, принятом в 1997 Базельским комитетом, в соответствии с которым капитал банка должен рассчитываться с учетом рыночных рисков.

Базельское соглашение устанавливает количественные и качественные нормативы банковской деятельности.

Первое соглашение — Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала (Базель I, 1988 г.) — регламентировало минимальный уровень достаточности капитала банков, подписанное в 1988 г. Целью его заключения было определение минимальных требований по формированию

регулятивного капитала для банков стран Организации экономического сотрудничества и развития. Исходный вариант соглашения затрагивал в основном вопросы кредитных рисков. Со временем в него были внесены ряд незначительных поправок и одно существенное дополнение, принятое в 1996 г. и касающееся методов учета рыночного риска.

Основные положения Базеля I можно представить следующим образом. В качестве показателя, отражающего балансовый кредитный риск банка, в первой редакции было введено понятие взвешенных по риску активов (risk6weighted assets — RWA). Делалось это путем Были выделенияы четыре основныхе классова активов: долги государства, межбанковские средства, ипотечные кредиты и все остальные балансовые кредиты компаниям и частным лицам (ссуды, облигации, коммерческие бумаги и т. п.). Каждому классу активов была присвоена своя оценка риска (0, 20, 50 и 100% соответственно), и общая цифра банковских активов, взвешенных по риску, рассчитывалась на основании поправки активов в каждом из классов на соответствующий коэффициент.[13]

Определение капитала было выведено только для собственного капитала банка, охватывая различные формы долгосрочных долговых обязательств и гибридных инструментов, требования по которым зависели от остальных кредиторов банка, а не только от владельцев акций. Капитал банка был разделен на два основных класса — капитал первого и второго уровней. Капитал первого уровня формировался акционерным капиталом и объявленными резервами. К капиталу второго уровня относили капитал низкого качества и скрытые резервы, доступные для банка в соответствии с национальным законодательством. В соответствии с требованиями Базеля I капитал второго уровня при этом он не должен был превышать сумму капитала первого уровня. Капитал третьего уровня, формируемый некоторыми видами краткосрочныхми субординированныхми кредитамиов, мог использоваться только для частичного покрытия рыночного риска и не должен был превышать 250% от капитала первого уровня.

[13] Попова, Е.М. Базель III и эволюция международного банковского регулирования [Электронный ресурс].

~~Основным элементом Базеля I явилось требование м~~Минимальн~~о~~ая достаточност~~и~~ь капитала была установлена на уровне не менее 8% от взвешенных по степени риска активов. Не менее половины из этих 8% должен был составлять капитал первого уровня~~, а остальную часть – капитал второго и третьего уровней~~.

~~Существенным н~~Недостатк~~а~~а~~о~~м~~и~~ Базеля I явил~~о~~~~и~~сь отсутствие обоснования 8%-ного уровня достаточности капитала~~.~~,

~~Другим недостатком Базеля I был~~ единый подход к оценке величины активов~~:~~ и игнорирование роли залогового обеспечения и производных финансовых инструментов~~весовые коэффициенты присваивались широким категориям риска в зависимости от принадлежности к государственному, банковскому или корпоративному секторам. В рамках этих категорий степень дифференциации была низка~~.

Со второй половины 1990-х гг. Базель I во многом перестал соответствовать происшедшим в банковской деятельности структурным изменениям.

В результате стандарты достаточности капитала не только не сдерживали, но и косвенно поощряли банки в выводе части высоконадежных кредитов за баланс[14].

~~Другой серьезной проблемой Базеля I стало игнорирование роли залогового обеспечения и производных финансовых инструментов.~~

Важным шагом на пути модернизации действовавших на тот момент надзорных требований стало утверждение соглашения «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы» (Базель II) в 2004 г.

Главная цель при его разработке состояла в повышении качества управления рисками в банковском секторе~~,~~. ~~что, в свою очередь, должно было укрепить стабильность финансовой системы в целом. При этом б~~Б~~ыли сохранены ~~такие~~ ключевые элементы Базеля I~~,~~:~~ как~~ требование минимальной

[14] Кабушкин С.Н. Управление банковским кредитным риском, 2004, с. 207

достаточности капитала на уровне 8%, порядок исчисления капитала и расчета рыночного риска.

~~В основу Базеля II легли три компонента: минимальные требования к капиталу, надзорный процесс и рыночная дисциплина.~~

~~В рамках первого компонента отношение совокупного регулятивного капитала к взвешенным по кредитному, рыночному и операционному рискам активам не должно быть ниже 8%.~~

~~Ко второму компоненту относятся основные принципы организации надзорного процесса, специфики управления рисками, а также требование прозрачности отчетности перед органами банковского надзора.~~

~~Третий компонент состоит в рыночной дисциплине, которая осуществляется путем разработки комплекса требований о раскрытии информации, позволяющие участникам рынка оценить основные данные о подверженности риску и процессах его оценки, соответственно, и о достаточности капитала банка.~~

~~Основной модификацией Базеля II по сравнению с Базелем I явилась возможность выбора между тремя способами расчета кредитного риска:~~

~~1) стандартизованный подход – на основе данных внешних рейтинговых агентств;~~

~~2) подходы на основе внутренних рейтингов, в рамках которых банкам разрешается использовать собственные согласованные с надзорным органом системы внутренних рейтингов (фундаментальный подход);~~

~~3) усовершенствованный подход.~~

Основные проблемы, связанные с внедрением Базеля II, были связаны с излишней концентрацией усилий банков и надзорных органов ~~на первой компоненте~~ к минимальным требованиям к капиталу и новых правилах квантификации риска и достаточности капитала. ~~В то же время второй и третий компоненты, преследующие цели усовершенствования банковских процессов для интегрирации характеристики банка, системы его риск-менеджмента и~~

управления капиталом, так и не получили должного внимания ни со стороны большинства банков, ни со стороны большинства регуляторов.

Модель регулирования капитала, лежащая в основе Базеля II, должна была одновременно удовлетворять потребностям развития банков и создавать условия для их устойчивости. Однако мировой экономический кризис 2007–2008 гг. показал необходимость перехода к контрциклическому регулированию, предполагающему, в том числе, чувствительность капитала с горизонтом в цикл с поправкой на стресс. Оказалось, что капитал не всегда является лучшим инструментом снижения риска.

При подготовке нового соглашения (Базель III) регуляторы во многом сохранили подходы, используемые в Базеле II: сохранена трехкомпонентная структура и подходы к оценке балансовых статей активов и капитала банками. И Базель II, и Базель III рекомендуют крупным глобальным банкам использовать собственные модели оценки риска для расчета нормативов по капиталу.

Регулятивные перемены отчасти обусловлены необходимостью исправления недостатков докризисной концепции регулирования, отчасти же представляют собой результат маятникового движения, столь характерного для общественных явлений вообще и для систем управления и регулирования в частности. Современная международная система банковского регулирования, в основе которой лежат порожденный длительным периодом стабильности Базель II и мобилизованный кризисом Базель III, представляет собой весьма непростую конструкцию. При этом сложность непосредственно не ведет к повышению эффективности и качества системы.

Базель III претендует на роль гигантского волнореза эпохи развитой глобализации и борьбы за системную финансовую устойчивость банков.[15]

Сравнение требований Базеля II и Базеля III приведено в приложении 1.

Соглашение о международной унификации расчета капитала и стандартам капитала (Базель III) устанавливает единообразие в определении

[15] Симановский, А.Ю. Банковское регулирование: реэволюция // Деньги и кредит. 2014. № 3. С. 5.

структуры капитала I и II уровня, соотношения между ними, шкалы взвешивания по риску для балансовых активов, а также системы пересчета забалансовых статей и стандарта минимального отношения капитала I и II уровня к активам и забалансовым операциям, взвешенным по степени риска.

В соответствии с действующими в России нормативными положениями в состав капитала банка I уровня, используемого при расчете обязательных экономических нормативов, включают:

- уставный, резервный фонды и эмиссионный доход;
- стоимость безвозмездно полученного имущества;
- фонды накопления;
- нераспределенную прибыль, подтвержденную аудиторами.

Капитал I уровня уменьшается на величину убытков, выкупленных собственных акций и остаточную стоимость нематериальных активов.

Капитал II уровня включает:

- привилегированные акции, не включенные в капитал банка I уровня;
- переоценку основных фондов;
- резервы по кредитам I группы;
- прибыль текущего года;
- уставный капитал (паевой у не акционерных банков);
- субординированный кредит.

Величина дополнительного капитала, то есть капитала II уровня, не должна быть больше основного капитала, а субординированный долг – не больше 50% капитала I уровня.

Для покрытия рыночных рисков выделяется капитал III уровня. Капитал III уровня состоит из краткосрочного субординированного долга (не менее 2-х лет); его величина не должна превышать 250% капитала I уровня.

В отечественной практике расчет капитала банка максимально приближен к международным стандартам.

Теория мирового банковского дела различает понятия собственных средств и капитала банка. Первое понятие — наиболее общее, под вторым

понимают специально создаваемые фонды и резервы, предназначенные для обеспечения экономической стабильности банка. Однако в российской практике понятия «собственные средства» и «капитал» тождественны.

Капитал — это денежное выражение всего реально имеющегося имущества, принадлежащего банку. В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации» размер собственного капитала «устанавливается как сумма уставного капитала, фондов кредитной организации и нераспределенной прибыли».

Собственный капитал – важная и неотъемлемая часть финансовых ресурсов любого экономического субъекта. Формирование капитала представляет собой обязательный этап, предшествующий началу деятельности юридического лица. Специфика формирования величины собственного капитала банка существенно отличается от механизма формирования капитала в других сферах предпринимательской деятельности. Так, за счет собственного капитала и резервов банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах, тогда как у нефинансовых корпораций это соотношение составляет не менее 60-70%. Подобная специфика связана с рядом обстоятельств:

1. Банки в силу своей посреднической роли на финансовых рынках привлекают крупные суммы чужого денежного капитала в виде депозитов (вкладов) от юридических и физических лиц. При этом они обеспечивают эффективное управление и сохранность этих средств, предоставляют вкладчикам специализированные услуги и возможность получения дохода на вложенный капитал.

2. Система государственного страхования депозитов существенно снизила опасность массового изъятия вкладов и позволила банкам сократить долю собственных средств, необходимую для обеспечения ликвидности.

3. Банковские активы, представленные разными видами денежных требований и обязательств, как правило, более ликвидные и быстро реализуемые на рынке, чем активы нефинансовых компаний, замороженные в материальных объектах (здания, оборудования и т.д.). Это обеспечивает банкам

возможность более быстрой мобилизации денежных ресурсов и соответственно снижает их потребность в собственном капитале.[16]

Таким образом, экономическая сущность ресурсов коммерческого банка заключается в возможности роста объема активных операций банка, что позволяет увеличить прибыль кредитной организации.

Концептуальную основу механизма привлечения кредитных ресурсов в экономику составляют механизмы мобилизации и размещения привлеченных финансовых ресурсов коммерческих банков.

Для функционирования коммерческого банка необходимо наличие определенных способов, методов, инструментов, при помощи которых денежные средства вовлекаются в банковский бизнес. Содержание финансирования банковской деятельности предполагает наличие механизма, посредством которого источники финансирования трансформируются в банковские финансовые ресурсы. ~~Такой м~~Механизм финансирования должен обеспечивать функционирование технологической трансформационной цепочки: «источники финансирования» – «финансовые ресурсы банка» – «капитал банка». Причем в данной зависимости финансовые ресурсы банка служат источником финансирования для превращения ресурсов в капитал, а банковский капитал служит источником финансирования затрат хозяйствующих субъектов и населения. Механизм финансирования составляют две его взаимосвязанные и взаимообусловленные части: механизм формирования банковских финансовых ресурсов и механизм их использования.

Под механизмом формирования банковских ресурсов ~~следует~~ понима~~ю~~т~~ь~~ способы обеспечения финансовой деятельности банка из источников финансирования. Эти способы представляют собой совокупность процедур образования собственного капитала банка и формирования привлеченных финансовых ресурсов, выражающихся в методах и инструментах реализации финансовых отношений с собственниками, кредиторами и клиентами банка.

[16] Энциклопедия Экономиста [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http:// www. Grandars.ru. – Загл. с экрана.

Все встречающиеся в экономической литературе способы или методы финансирования требуют адаптации применительно к финансовой деятельности коммерческого банка, которая должна производиться с учетом роли банка как основного финансового посредника в финансовой системе общества. Банк, в отличие от других хозяйствующих субъектов. Он имеет доступ к рынку капиталов и сам является его непосредственным участником, наделен исключительным правом по аккумулированию средств физических и юридических лиц. Банк заинтересован в том, чтобы как можно дольше удержать собранные средства и чтобы эти денежные средства вновь вернулись в банк с условием его прироста. Следует отметить, что в банковской деятельности товарное финансирование практически не применимо. Лизинговое финансирование в банковской деятельности имеет свои особенности и связано в основном с лизингом банковского оборудования и специального автотранспорта. Бюджетное финансирование (за счет бюджета и внебюджетных средств) банковской деятельности не осуществляется. А хранение средств бюджетных организаций на банковских счетах (за исключением депозитных счетов) финансированием коммерческих банков назвать нельзя. Самофинансирование как самостоятельный способ финансирования банковской деятельности, как уже отмечалось, весьма ограничено в средствах и имеет место лишь на стадии начала деятельности банка, затем собственный капитал используется в основном в смешанном финансировании.[17]

Способ финансирования представляет собой способ привлечения денежных средств.

Исходя из этого, применительно к банковской деятельности можно выделить три основных способа финансирования:

- кредитное финансирование;

[17] Механизм использования привлеченных финансовых ресурсов банков для развития малого бизнеса [Электронный ресурс]. Стратегия и Управление.ru. Режим доступа: www:strategplann.ru

- долговое финансирование;

- депозитное финансирование.

Кредитное финансирование осуществляется за счет ресурсов, привлекаемых на межбанковском кредитном рынке, и кредитных ресурсов Центрального Банка.

Долговое финансирование – это способ привлечения финансовых ресурсов путем выпуска собственных долговых ценных бумаг коммерческих банков.

Депозитное финансирование представляет собой процесс обеспечения необходимыми финансовыми ресурсами коммерческих банков за счет привлечения депозитов (вкладов).

Механизм формирования банковских ресурсов составной своей частью включает в себя методы финансирования. Метод финансирования отражает характер движения финансовых ресурсов. Метод финансирования можно определить как технологию привлечения денежных средств, связанную с оказанием соответствующих банковских услуг (банковских продуктов) и совершением банковских операций.

Важным этапом процесса финансирования является предложение и выбор финансовых инструментов, и использование их совокупности для осуществления самого вовлечения ресурсов в банковский бизнес. Финансовые инструменты составляют важную часть механизма формирования банковских ресурсов. Реализация способов и методов осуществляется посредством соответствующих им инструментам.

В своей деятельности коммерческие банки используют достаточно большой арсенал финансовых инструментов. При этом под финансовым инструментом понимается любой договор (контракт), в результате которого у одного субъекта финансовых отношений происходит увеличение финансовых активов и появляется финансовое обязательство или долевой инструмент у другого. При привлечении финансовых ресурсов в банковский сектор коммерческие банки используют следующие основные виды финансовых

инструментов: договора и ценные бумаги. Формирование привлеченных ресурсов коммерческих банков происходит с использованием договоров банковского счета, банковского вклада (депозита), доверительного управления, договора о выдаче пластиковой карты и расчетно-кассовом обслуживании ее владельца и кредитных договоров (по межбанковскому кредитованию). Экономическая природа данных финансовых инструментов заключается в том, что с их помощью происходят изменения в финансовых активах, обязательствах или капитале. По договору банковского счета и договору банковского вклада у кредитных организаций увеличиваются финансовые ресурсы и возникают финансовые обязательства. Из многообразия ценных бумаг российские коммерческие банки для мобилизации финансовых средств в настоящее время используют облигации, векселя, сберегательные и депозитные сертификаты. Осуществляется также продажа ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО) и банковских акцептов.

Система финансового обеспечения деятельности банков представляет собой единство источников и механизма формирования ресурсной базы. По мере развития банковской системы кардинально меняется роль источников финансирования, совершенствуется инструментарий формирования источников финансирования и механизмы их вовлечения в банковский бизнес. Отлаженный механизм формирования банковских ресурсов (как привлеченных, так и собственных) является важным показателем состояния банковского финансового менеджмента, так как с помощью данного механизма решается основная задача — обеспечение банковской деятельности финансовыми ресурсами необходимого качества, способными трансформироваться в банковский капитал, приносящий необходимую прибыль.

Выбор источников, способов, методов и инструментов финансирования оказывает существенное воздействие не только на процесс формирования привлеченных ресурсов, но и на эффективность всей финансовой деятельности коммерческого банка. В основе оценки эффективности банковской деятельности лежит сопоставление будущих доходов и затрат в процессе

привлечения финансовых ресурсов и их использования. Поэтому при прочих равных условиях эффективность финансовой деятельности будет тем выше, чем ниже средневзвешенная стоимость привлеченных ресурсов и чем ниже их доля в ресурсной базе коммерческого банка.[18]

Механизм преобразования финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении кредитных организаций, в финансовый капитал, способный приносить прибыль, – довольно сложное и мало изученное финансовое явление. Не существует единого механизма управления привлеченными ресурсами коммерческих банков. Для большинства российских банков традиционным способом управления финансовыми ресурсами до недавнего времени являлся способ, обеспечивающий объединение всех привлеченных и собственных ресурсов в общий финансовый пул (фонд). В дальнейшем он распределялся в те виды активных операций, которые определялись благоприятной для банков конъюнктурой финансового рынка вне зависимости от источников формирования финансовых ресурсов и сроков их привлечения.

В настоящее время в российском банковском сообществе происходит переосмысление роли пассивных операций, способов и возможностей преобразования пассивов в активы. Вопросы формирования ресурсной базы коммерческих банков в их взаимосвязи с активными банковскими операциями все чаще становятся предметом серьезных исследований. Целью данных исследований является создания эффективных механизмов вовлечения финансовых ресурсов в банковский бизнес, разработка комплекса форм и методов финансирования коммерческих банков, обеспечивающих создание современной ресурсной базы кредитных организаций.

Усилия банков по совершенствованию финансового менеджмента в последнее время все больше направлены на увеличение ресурсной базы, обеспечение стабильности банковских ресурсов, достижение оптимального соотношения структуры привлеченных ресурсов, улучшение качественных характеристик внутренних и внешних источников банковских ресурсов. Все

[18] Лаврушин О.И. Банковские операции. М., 2009. С. 424.

чэто позволияет банкамт проводить более взвешенную политику по проведению активных операций.

Система управления формированием привлеченных ресурсов коммерческих банков призвана обеспечить решение следующих основополагающих задач:

- мобилизацию финансовых ресурсов для создания ресурсной базы, требующейся банку для удовлетворения потребностей клиентов в банковских услугах, связанных с проведением активных операций;

- обеспечение стабильности финансирования банковских кредитных программ и инвестиционных проектов;

- получение банком намеченной планом прибыли;

- сокращение средств, не приносящих дохода и финансовых ресурсов ограниченного использования.

1.2. Структура ресурсов коммерческих банков

Ресурсы коммерческого банка по способу образования можно разделить на две основные группы: собственный капитал и привлеченные средства.

Пассивы банка можно разделить на две группы:

- собственный капитал (и приравненные к нему статьи), получаемый за счет первичной эмиссии ценных бумаг банка и отчислений от прибыли, идущий на формирование или увеличение фондов;

- привлеченные и заемные средства, получаемые за счет депозитных операций банка и кредитов от других юридических лиц.

Собственный капитал банков составляет 10-15% всего капитала, в то время как на промышленных предприятиях он составляет 50-60%. Именно поэтому банки являются более высоко рисковыми организациями.

Собственный капитал представляет собой средства, принадлежащие непосредственно коммерческому банку в период его деятельности. Привлеченные средства носят для банка временный характер.[19]

Собственный капитал банков составляет 10-15% всего капитала, в то время как на промышленных предприятиях он составляет 50-60%. Именно поэтому банки являются более высоко рисковыми организациями.

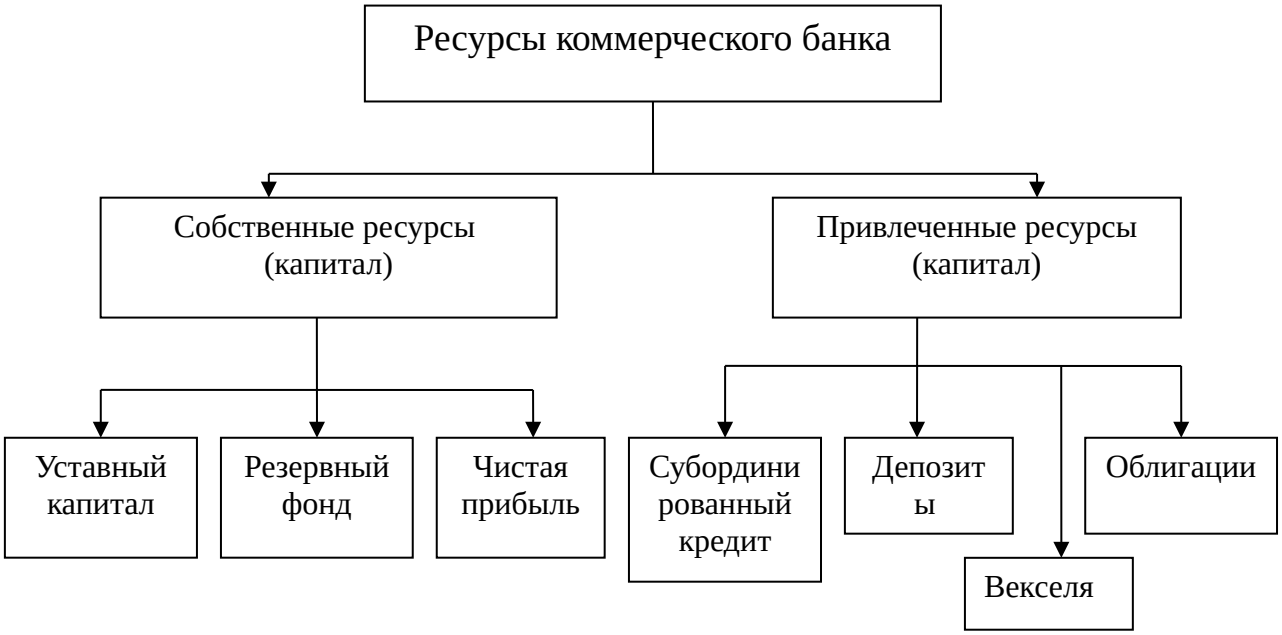


Рис. 1. Структура ресурсов коммерческого банка

Структура ресурсов конкретного коммерческого банка по своему качественному и количественному составу может существенно отличаться от структуры ресурсов других коммерческих банков. Это зависит от таких факторов, как период функционирования банка, величина его уставного капитала, особенности деятельности, состав выполняемых операций, количество и качество клиентуры, политика банка в области кредитования, состояния рынка банковских ресурсов и др.

После образования уставного капитала, необходимого для начала работы банка, и маркетингового анализа активных операций по размещению средств банк приступает к операциям по привлечению средств.

[19] Коробов Ю.И. Банковские операции. М., 2009. С. 27.

Пассивы банка формируются на основании следующих принципов:

- привлекать средства по как можно меньшей стоимости;

- привлекать средства на как можно больший срок;

- привлеченные средства должны быть сбалансированы по клиентской базе, срокам, размеру и риску с кредитным портфелем.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных операций.

Привлечение в коммерческий банк денежных средств из различных источников с целью формирования ресурсной базы происходит постоянно, практически каждый день. При этом абсолютный размер банковских ресурсов по итогам дня может не измениться либо, напротив, уменьшиться, поскольку одновременно происходит погашение обязательств банка, связанное с наступлением срока платежа или возникновением потребности в денежных средствах их владельцев, списанием денежных средств со счетов хозяйственных субъектов в оплату их платежных документов и другие текущие операции, приводящие к сокращению пассивов банка. Однако, несмотря на то, что размер ресурсов – величина непостоянная, ежедневные колебания в целом за отчетный месяц сглаживаются и в конечном итоге приводят к какому-то относительно постоянному уровню (тенденции).[20]

Собственный капитал банка представляет собой особую форму банковских ресурсов. Он носит постоянный, безвозвратный характер, имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является обязательным условием образования и функционирования любого коммерческого банка, то есть служит стержнем, на который опирается вся деятельность коммерческого банка с первого дня его существования.

Собственный капитал банка представляет собой совокупность различных по назначению полностью оплаченных элементов, обеспечивающих экономическую самодеятельность, стабильность и устойчивую работу банка.

---

[20] Мартыненко, Н.Н. Банковские операции М., 2012. С. 29.

Обязательным условием для включения в состав собственного капитала тех или иных средств является их способность исполнять роль страхового фонда для покрытия непредвиденных убытков, возникающих в процессе деятельности банка, позволяя тем самым банку продолжать проведение текущих операций в случае их появления. Однако не все элементы собственного капитала в одинаковой степени обладают такими защитными свойствами. Это обстоятельство обусловило необходимость выделения в структуре собственного капитала банка двух уровней: основного (базового) капитала и дополнительного капитала. Основной капитал является капиталом первого уровня; дополнительный капитал, соответственно, - капиталом второго уровня.

В соответствии с Положением Банка России от 28.12.2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитной организации» к источникам, входящим в состав основного капитала, относятся средства, имеющие наиболее постоянный характер, которые коммерческий банк может при любых обстоятельствах беспрепятственно использовать для покрытия непредвиденных убытков. Эти элементы отражаются в публикуемых банком отчетах, составляют основу, на которой базируются многие оценки качества работы банка, и, наконец, влияют на его доходность и степень конкурентоспособности. В состав дополнительного капитала с определенными ограничениями включают средства, которые носят менее постоянный характер и могут только при известных обстоятельствах быть направлены на указанные выше цели. Стоимость таких средств способна в течение определенного времени изменяться.[21]

Величина собственного капитала (К) определяется как сумма основного и дополнительного капитала за вычетом ряда показателей по формуле:

$$К = ОК – ПУМ\ ОК + ДК – ПУМ\ ОК\ ДК, \qquad (1)$$

[21] Турбанов А.В. Банковское дело. Операции, технологии, управление. М., 2010. С. 31.

где ОК - основной капитал;

ПУМ ОК – показатели, уменьшающие основной капитал;

ДК - дополнительный капитал;

ПУМ ОК ДК – показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала.[22]

В состав основного капитала включают уставный капитал, другие фонды, эмиссионный доход и прибыль за вычетом иммобилизации.

Первым основным источником средств предприятия считается капитал владельцев организации. Собственный капитал понимается как чистая стоимость имущества хозяйствующего субъекта (капитальное уравнение И.Ф. Шера), которая представляет собой разницу между стоимостью его активов, с одной стороны, и пассивами (обязательствами) – с другой стороны.

Разность между активами и собственным капиталом банка определит размер привлекаемых пассивов. Собственные средства или капитал банка является его реальной, действительной финансовой мощностью, обеспечением привлекаемого пассива. Чем выше размер капитала, тем больший размер пассивов может привлечь банк. Для поддержания необходимого уровня конкурентоспособности банк должен иметь минимальную величину капитала. Для начинающего банка его можно представить как запускаемые в работу банка средства.

Собственный капитал можно разделить на четыре части:

1) уставный капитал или акционерный капитал, который равен номинальной стоимости простых и привилегированных акций (первоначально инвестированный собственником);
2) эмиссионный доход банков;
3) фонды банков, образованные за счет прибыли;
4) заработанный (реинвестированный) капитал как остаток чистой прибыли после выплаты налогов и дивидендов.[23]

[22] Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности. М., 2010. С. 299.
[23] Белоглазова Г.Н. Указ. соч. М., 2010. С. 87.

Уставный капитал – отправная точка начала работы банка. Его размер является обеспечением размера привлекаемых средств. Уставный капитал банка образуется за счет собственных средств учредителей банка. Уставный капитал определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы вкладчиков и кредиторов банка, и служит обеспечением его обязательств. Именно он позволяет коммерческому банку продолжать операции в случае возникновения крупных непредвиденных расходов и используется для их покрытия, если имеющихся у банка для финансирования таких затрат резервных фондов окажется недостаточно. Банковские аналитики исходят из того, что банк сохраняет свою платежеспособность до тех пор, пока остается нетронутым его уставный капитал.

Акционерные банки формируют уставный капитал путем продажи акций. Банки в виде акционерного общества закрытого типа первый выпуск акций регистрируют по общему для всех банков правилу без одновременной регистрации проспекта эмиссии. Банки, создаваемые как общества открытого типа, регистрируют проспект эмиссии в установленном порядке. Категория, количество и номинальная стоимость размещаемых акций определяются уставом кредитной организации. В нем также указывается возможность и параметры дополнительно размещаемых акций. Дополнительные акции могут быть размещены только в пределах количества объявленных акций. Новая эмиссия акций может осуществляться лишь после полной оплаты акционерами всех ранее размещенных акций.

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 млн. руб.[24]

Эмиссионный доход кредитной организации в организационно-правовой форме акционерного общества - это положительная разница между ценой акции при их продаже первым владельцам и номинальной стоимостью акций.

[24] Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности». Рос. газ. 1990. № 27. Ст. 11.

Этот доход включается в расчет основного капитала после регистрации Банка России отчета об итогах выпуска.[25]

Эмиссионный доход кредитной организации в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью – это положительная разница между стоимостью долей при их оплате участниками при увеличении уставного капитала и номинальной стоимостью долей, по которой они учтены в составе уставного капитала. Этот доход включается в расчет основного капитала после регистрации изменения величины уставного капитала.[26]

Фонды кредитной организации, образованные в соответствии с требованиями федеральных законов и нормативных актов Банка России в порядке, установленном учредительными документами кредитной организации, включаются в расчет основного капитала на основании данных годового бухгалтерского баланса, подтвержденного аудиторской организацией.

Не включаются в расчет собственных средств (капитала) фонды, в результате использования которых происходит уменьшение величины имущества кредитной организации, стоимость нематериальных активов, инвестиций в капитал финансовых организаций, некоторые другие показатели.

Прибыль прошлых лет и текущего года включаются в состав основного капитала на основании данных, подтвержденных аудиторской организацией.

Реинвестированный (заработанный) капитал собственника формируется за счет прибыли, полученной в результате финансово-хозяйственной деятельности.

Исследование процесса распределения прибыли позволяет выделить основные реинвестированные источники собственных средств:

- резервный капитал (фонд);

- нераспределенная (капитализируемая) прибыль.

В составе собственного капитала акционерное общество должно создавать резервный фонд, предназначенный на покрытие образовавшихся

[25] Коробов Ю.И. Указ. соч. С. 33.

[26] Максютов, А.А. Экономический анализ. М., 2012. С. 33.

убытков, погашение и выплату процентов по облигациям, выплату процентов по привилегированным акциям и выкуп акций при отсутствии других источников. Размер фонда определяется уставом банка. Резервный фонд образуется ежегодными отчислениями не менее 5% от чистой прибыли до достижения размера, определенного уставом общества.[27]

Каждый коммерческий банк самостоятельно определяет величину собственных средств и их структуру, исходя из принятой им стратегии развития. Если банк, подчиняясь законам конкурентной борьбы, стремится расширить круг своих клиентов, в том числе за счет крупных предприятий, испытывающих постоянную потребность в привлечении банковских кредитов, то его собственный капитал должен увеличиваться. На размер собственного капитала влияет характер активных операций банка. При длительном отвлечении средств в рискованные операции банку необходимо обладать значительным собственным капиталом.

Специфика ресурсной базы коммерческих банков заключается в том, что ее основную часть составляют привлеченные средства. Из них основную долю формируют депозиты, а меньшую – недепозитные источники.

Депозит – форма выражения кредитных отношений банка с вкладчиками по поводу представления последними банку своих собственных средств во временное пользование. Помимо вкладов депозитными средствами можно назвать привлечение средств с помощью банковских сертификатов (депозитных и сберегательных).

Недепозитные средства включают межбанковские кредиты и субординированные займы, синдицированные кредиты, привлечение средств посредством продажи на рынке собственных долговых обязательств (векселей и облигаций).

Заемный (привлеченный) капитал формируется за счет обязательств перед третьими лицами. Обязательства характеризуются конкретными экономическими ресурсами: возврату подлежат или сами ресурсы, или их

[27] Максютов А.А. Банковский менеджмент. М., 2010. С 168.

денежных эквивалент; адресностью: ресурсы возвращаются заимодавцу; сроком погашения задолженности; вознаграждением за пользование ресурсами; санкциями за нарушение договорных обязательств по срокам и суммам погашения задолженности.[28]

Обязательства перед третьими лицами делятся на две группы: краткосрочные и долгосрочные.

Текущие (краткосрочные) и долгосрочные обязательства состоят из задолженностей по полученным на разные сроки кредитам от Центрального Банка России, от других организаций, привлеченные средства клиентов. К краткосрочным обязательствам относятся депозиты до востребования, остатки средств на расчетных и текущих счетах, депозиты, вклады, ценные бумаги, срок погашения которых не превышает годовой период. Согласно международным стандартам финансовой отчетности, к краткосрочным обязательствам относятся и части долгосрочных задолженностей, которые должны быть погашены в текущем периоде. Долгосрочные векселя и другие ценные бумаги должны быть учтены в конце текущего периода.

Наиболее подвижным ресурсом банков считаются депозиты до востребования. Владельцы таких счетов могут в любой момент изъять средства, поэтому банки выплачивают владельцам самый низкий процент. Несмотря на мобильность депозитов до востребования, в среднем по коммерческим банкам они выступают стабильным ресурсом. Поэтому банки, заинтересованные в клиентах, особенно финансово устойчивых, имеющих постоянно на счетах денежные средства, стремятся привлечь их путем предоставления дополнительных услуг владельцам счетов и повышения качества обслуживания. Как показывает практика, определенное оседание средств происходит по счетам до востребования физических лиц, особенно на пенсионных счетах.

Срочные депозиты – это денежные средства юридических лиц, внесенные на определенные договорами сроки. При этом фиксированный срок может быть

[28] Тавасиев А.М. Банковское дело. Управление и технологии. М., 2012. С. 212.

разным. Сумма срочных депозитов должна быть неизменна в течение оговоренного срока, хотя практикуются депозиты с дополнительным взносом. По срочным депозитам банк выплачивает более высокие проценты по сравнению с депозитами до востребования. Увеличение доли срочных депозитов в общей сумме мобилизуемых средств является положительным моментом, несмотря на рост процентных расходов. Срочные депозиты оказываются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет банку осуществлять кредитование на более длительные сроки и под более высокий процент.

Полученные денежные средства на расчетные и другие счета предприятий от покупателей товаров и услуг, выданные банком векселя по обслуживанию товарных операций, полученные краткосрочные кредиты от других коммерческих банков также составляют текущие обязательства. К краткосрочным обязательствам относятся и предстоящие расходы: начисленная, но не выплаченная заработная плата сотрудникам, платежи во внебюджетные фонды, не перечисленные налоги, арендная плата и др.[29]

Долгосрочные обязательства имеют срок погашения свыше года. Это долгосрочно полученные кредиты, привлеченные средства от юридических и физических лиц, облигации, векселя, по которым по истечении оговоренных, краткосрочных, учетных периодов устанавливаются процентные выплаты. Это могут быть оплаченные вперед проценты и разного рода услуги.

Межбанковские кредиты позволяют пополнить ресурсную базу коммерческих банков. Все коммерческие банки время от времени могут иметь излишек кредитных ресурсов или, наоборот, их временный недостаток. Излишек может быть размещен в депозиты, а недостаток восполнен за счет межбанковских кредитов. Межбанковский рынок – это часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных организаций привлекаются и размещаются банками между собой.

[29] Банковская система в современной экономике / под ред. О.И. Лаврушина. М., 2012. С. 68.

Межбанковское кредитование осуществляется в целях поддержания банковской ликвидности или обеспечения рентабельности вложения средств. Оно происходит в рамках корреспондентских отношений банков и представляет собой довольно дорогостоящий по отношению к другим источникам кредитования ресурс.[30]

В источниках кредитных ресурсов банка могут быть и кредиты Банка России, которые выдаются в порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками экономических нормативов и резервных требований.

Возникновение сумм, образовавшихся в результате изменений стоимости имущества, связано с его переоценкой. Переоценке подлежат объекты основных средств, находящиеся на балансе. Дооценка первоначальной стоимости такого имущества до восстановительной стоимости повышает стоимость активов и на ту же величину увеличивает источники собственных средств. Изменение стоимости основных средств отражается в составе добавочного капитала.

Субординированные кредиты (депозиты) – привлеченный кредитной организацией кредит или депозит, который одновременно отвечает следующим условиям:

- срок привлечения средств составляет не менее 5 лет;

- договор содержит положение о невозможности его досрочного расторжения;

- условия предоставления кредитов не имеют существенных отличий от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов;

- кредиты (депозиты) погашаются в случае банкротства банка после полного удовлетворения требований всех иных кредиторов;

- сторонами договора в субординированном кредите выступают только юридические лица: как правило, с одной стороны – это государство, а с другой – банк;

[30]Исаев, Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг. С. 44.

- в договорах о субординированных кредитах, а также в дополнительные соглашения к этим договорам не включаются положения, изменяющие перечисленные условия.[31]

Субординированные кредиты включаются в расчет капитала после подтверждения соответствия заключенного договора требованиям, установленным Банком России.

Разновидностью срочных депозитов и сберегательных вкладов являются депозитные и сберегательные сертификаты. Депозитный или сберегательный сертификат является письменным свидетельством банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющим право вкладчика или его правопреемника на получение денежных средств по истечении установленного срока и процентов по нему. Сертификаты могут быть именными, на предъявителя, могут быть переданы или подарены. Сертификаты не могут служить расчетным или платежным средством за проданные товары и оказанные услуги. Депозитные сертификаты выпускаются на крупные суммы и приобретаются юридическими лицами.

Мировой банковской практике известны два вида депозитных сертификатов. Непередаваемые депозитные сертификаты хранятся у вкладчика и предъявляются им в банк по истечении срока. Предаваемые (обращающиеся) депозитные сертификаты могут быть переданы другому лицу путем купли-продажи их на вторичном рынке.

Сберегательные сертификаты предназначены для реализации преимущественно физическим лицам. Если срок получения депозита или вклада по сертификату просрочен, то такой сертификат становится документом до востребования. Банк обязан выплатить указанную в нем сумму по первому требованию владельца.

~~Сберегательные сертификаты могут быть переданы только физическому лицу.~~ Срочные депозитные и сберегательные сертификаты могут быть предъявлены к оплате ранее установленного срока, если это предусмотрено

[31] Тавасиев А.М. Указ. соч. М., 2012. С. 145.

договором покупки сертификата. В таком случае банк уплачивает проценты по пониженной ставке. Для коммерческого банка преимущества этих форм аккумуляции ресурсов состоят в том, что крупные суммы поступают в распоряжение банка на строго установленный срок и увеличивают, таким образом, наиболее ликвидную часть кредитных ресурсов.

~~К числу новых~~ Одной из форм мобилизации кредитных ресурсов ~~следует отнести~~ являются банковские векселя. ~~Банки выпускают только простые векселя.~~ Преимущество банковских векселей состоит в том, что они могут использоваться:

- для расчетов за товары и оказанные услуги;
- в качестве залога при получении ссуд;
- физическими и юридическими лицами;
- имеют достаточно высокую ликвидность;
- высокую процентную ставку;
- отсутствуют ограничения на передачу векселя юридическому или физическому лицу;
- имеют различную срочность.[32]

Отдельные коммерческие банки выпускают валютные векселя, что расширяет их возможности для аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте.

В мировой банковской практике широкое развитие получ~~ают~~ли недепозитные источники привлечения ресурсов. К наиболее распространенным формам такого привлечения средств относятся:

- получение займов на межбанковском рынке;
- учет векселей и получение ссуд у центрального банка;
- соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (или операция репо);
- продажа банковских акцептов;
- выпуск коммерческих бумаг;

[32] Коробов Ю.И. Указ. соч. С. 43.

- получение займов на рынке евродолларов;

- выпуск капитальных нот и облигаций.

Основной целью таких операций является улучшение ликвидной позиции банка.

Для привлечения средств акционерные коммерческие банки могут выпускать такие собственные долговые обязательства, как акции и облигации.

Акция – ценная бумага, которая предоставляет ее владельцу право на получение дивидендов, на участие в принятии решений на собрании акционеров, на пропорциональную часть имущества, оставшегося после ликвидации кредитной организации. Акции бывают обыкновенные и привилегированные.[33]

Обыкновенные акции дают возможность голосовать на собрании акционеров ~~у~~ и получать дивиденды. Размер дивидендов рекомендуется ~~собранию акционеров~~ советом директоров банка, который также может принять решение не выплачивать дивиденды по итогам года. Обыкновенные акции независимо от порядкового номера и времени выпуска должны иметь одинаковую номинальную стоимость (в рублях) и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав. По существующим правилам выпуск банком акций на предъявителя разрешается в определенном соотношении к размеру оплаченного уставного капитала в соответствии с установленным нормативом.

Привилегированные акции ограничивают права их владельцев в управлении банком, но дивиденды по ним, как правило, фиксированные и выплачиваются всегда в первую очередь. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% от уставного капитала банка. Возможность выпуска одного или нескольких типов привилегированных акций, размер дивиденда и другие условия выпуска определяются уставом банка. Привилегированные акции одного типа предоставляют их владельцам одинаковый объем прав и имеют одинаковую номинальную стоимость.

[33] Акции банков. Банки.ру [Электронный ресурс]. Режим доступа:www.banki.ru

Облигация – ценная бумага, удостоверяющая отношения займа между владельцем облигации (кредитором) и банком, выпустившим ее. Выпуск облигаций банком для привлечения денежных средств возможен только после полной оплаты всех выпущенных для этих целей акций. ~~н~~Не разрешается одновременный выпуск акций и облигаций. Банк может выпускать облигации:

- именные и на предъявителя;

- обеспеченные залогом собственного имущества, облигации под обеспечение;

- облигации без обеспечения;

- процентные и дисконтные;

- конвертируемые в акции, с единовременным сроком погашения или облигации со сроком погашения по сериям в определенные сроки.[34]

Еврооблигации (eurobonds) – долговые ценные бумаги, купонные облигации, размещенные на международном финансовом рынке. Как правило, номинированы в валюте не той страны, в которой находится эмитент.

Еврооблигации выпускают правительства, международные организации, крупные корпорации, компании и банки. Первичное размещение проводится через синдикат андеррайтеров. Основными владельцами бумаг становятся институциональные инвесторы – инвестиционные, пенсионные фонды, страховые компании. Еврооблигации выпускаются на срок от 1 до 30 лет.

В настоящее время приставка «евро» - скорее дань традиции, потому что обращаются еврооблигации не только в Европе, но и в Азии, прежде всего в Сингапуре, Японии, Гонконге.

По еврооблигациям принято считать год равным 360 и месяц 30 дням. Эти цифры важны для правильного расчета накопленного купонного дохода при покупке или продаже. Расчеты при совершении сделок с евробондами совершаются через клиринговые системы Euroclear или Clearstream.

IPO (initial public offering) – первое публичное размещение акций нового выпуска неограниченному числу потенциальных инвесторов. В мировой

[34] Ковалева В.Д. Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами. М., 2010. С. 124.

практике IPO проводятся для того, чтобы акции компании продавались на бирже, и она привлекала денежные средства на открытом рынке капиталов.

Основные задачи, которые ставят перед собой компании, запуская программу IPO, такие:

- увеличение объемов собственных средств;

- получение доступа к более дешевому капиталу, чем заимствования;

- превращение компании в известный бренд, рост ее престижа;

- привлечение и удержание лучших человеческих ресурсов, сотрудников и руководства компании через их участие в акционерном капитале;

- экспансия на рынке, приобретение других компаний;

- расширение возможности финансирования, конвертация долговых обязательств в акционерный капитал;

- удешевление банковских кредитов;

- увеличение ликвидности акций для существующих акционеров, которые смогут свободно продавать свои ценные бумаги на бирже.

Издержками публичного обращения акций является необходимость раскрытия финансовой и деловой информации, которая может стать известна конкурентам.

Существует два пути проведения размещения.

Во-первых, с помощью привлечения профессионального участника рынка ценных бумаг, который проводит публичное размещение, – андеррайтера. Стоимость услуг андеррайтинга может составлять от 2% и до 10%.

Во-вторых, некоторые компании проводят собственные аукционы по размещению акций. Однако таким способом оказывается сложно установить справедливое ценообразование на акции при размещении. Известно, что акции компании Google первоначально размещались через аукцион. В результате в первый же день открытых биржевых торгов их цена поднялась сразу на 17%.

Самые крупные IPO в мире – это размещение акций бразильской энергетической компании Petrobas, которой в 2010 году было собрано более 70 млрд. долларов США. На втором месте - американская General Motors,

увеличившая свой уставный капитал на 23 млрд. долларов. На третьем – Сельскохозяйственный банк Китая – 22 млрд. долларов.

Что касается российских компаний, то самым крупным было публичное размещение акций «Роснефти» в 2006 году – 10,7 млрд. долларов. На втором месте Сбербанк, который продал акций в 2007 году на 8,8 млрд. долларов. А самое «народное IPO» среди российских компаний провел ВТБ, собрав при этом 7,98 млрд. долларов. Его акционерами стали более 131 тыс. россиян.

Участие инвесторов в IPO – занятие и потенциально прибыльное, и одновременно рискованное. Так, акции ВТБ после их размещения упали в цене более чем на 35%, акции ОАО «Открытые инвестиции», наоборот, подорожали на 130%.[35]

Секьюритизация – финансирование определенных активов при помощи выпуска ценных бумаг. Слово происходит от английского securities – ценные бумаги. Секьюритизированными могут быть, например, ипотечные займы, автокредиты, лизинговые активы и т. д.

Методика секьюритизации состоит в следующем. Допустим~~Предположим~~, компания или банк имеет портфель займов, выданных по ипотеке, лизинговым договорам и т. д. Для того чтобы высвободить свои средства, кредитор может выпустить собственные долговые ценные бумаги, обеспеченные этими активами, т. е. правами требования долга. Альтернативный вариант – создание специализированной компании~~,~~ (~~предположим —~~акционерного общества), которому продаются активы. А финансируется это предприятие за счет выпуска собственных ценных бумаг. Таким образом, материнская компания снижает свои риски и получает дополнительные финансовые возможности.

В настоящее время секьюритизация применяется не только в финансах. К примеру, девелоперская компания создает новый бизнес-центр. Путем секьюритизации она может привлечь средства, продав будущий денежный поток от аренды.

[35] Что такое IPO. Банки.ру [Электронный ресурс]. Режим доступа:www.banki.ru

Кроме того, секьюритизация - частый инструмент в кризисном управлении. Так, можно секьюритизировать менее качественные активы банка. Причем покупатели таких ценных бумаг будут рассчитывать на получение большей прибыли. Т. е. риск невозвратов будет учтен в цене новых выпускаемых бумаг. А банк при этом улучшит свои финансовые показатели.

Секьюритизация проводится в три этапа. Во-первых, происходит подбор активов. Во-вторых, выбранные активы обособляются. В-третьих, под обеспечение этих активов берется синдицированный кредит или выпускаются ценные бумаги.

В России секьюритизацию проводили такие организации, как «Газпром», МДМ Банк, Собинбанк, Международный Московский Банк, Альфа-Банк, Банк Москвы, «Русский Стандарт», «ДельтаКредит», «Юниаструм».[36]

В западных странах применяется такой вид привлечения средств, как кредитная нота. Кредитная нота (CLN – англ. Credit-linked note) – финансовый инструмент, аналогичный облигации, вид облигации, привязанной к кредитному договору. С её помощью банк получает возможность управлять кредитными рисками путем рефинансирования выданного кредита и передавать связанные с ним риски третьим лицам – инвесторам.

Кредитная нота обеспечивает определенный вид договора, заключаемого банком с инвесторами, – договора об участии в кредитном риске. Заключая договор об участии в кредитном риске, банк, предоставивший кредит заемщику, получает возможность передать третьему лицу (инвестору) права на долю в этом займе, а также часть рисков, связанных с полным или частичным невыполнением обязательств заемщика по кредиту, выданному банком. Оформление такого договора происходит путем выдачи ценной бумаги – кредитной ноты, которая в последующем может торговаться на фондовом рынке. Таким образом, у банка появляется возможность дробить большие и рискованные кредиты на мелкие части и продавать их по отдельности сторонним инвесторам.

[36] Секьютиризация. Банки.ру [Электронный ресурс]. Режим доступа:www.banki.ru

Ноты участия в кредите (LPN – англ. Loan Participation Note,) - долговая ценная бумага, одна из возможных структур выпуска еврооблигаций, позволяющая инвесторам приобрести доли в выданном заемщику кредите или кредитном портфеле. Кредит предоставляет эмитент нот – специально созданная компания. В отличие от кредитных нот, кредитное событие или случай дефолта по LPN привязан к данной конкретной ссуде, а не к кредитным событиям самого заемщика. Держатели LPN участвуют на пропорциональной основе в получении процентов и основных платежей по кредиту.

В российской практике, как правило, все еврооблигации, выпущенные корпоративными и муниципальными эмитентами, предполагают структуру LPN. Серии нот LPN часто выпускаются в рамках программы среднесрочных нот, что позволяет снизить сопутствующие издержки: пишется один базовый проспект программы, а для каждого транша выпускаются небольшие эмиссионные документы, содержащие основные параметры выпуска.

Международные инвестиционные банки подписывают соглашение об участии в кредите с местными банками, а также предлагают им LPN в качестве варианта краткосрочного инвестирования, удовлетворяя тем самым потребности местных заемщиков и увеличивая местным банкам доход по кредиту, когда один или несколько банков являются кредиторами заемщика.[37]

В России кредитные ноты введены Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 06.04.2015) «О рынке ценных бумаг».

Глава

[37] Ноты участия в кредите. Банки.ру [Электронный ресурс]. Режим доступа:www.banki.ru

2. Анализ характера, динамики и структуры банковских ресурсов в современной экономике

2.1. Собственные средства банков и проблемы капитализации банковской системы

Одним из наиболее весомых факторов при проведении оценки кредитного риска банка – количественного анализа его финансового положения – является размер банка, а характеристиками, разделяющими банки по размеру, являются капитал и активы.

Эти характеристики не являются независимыми: Центральным Банком РФ установлен норматив достаточности капитала, ограничивающий риск несостоятельности банка и определяющий требования по минимальной величине капитала, необходимой для покрытия кредитного и рыночного риска, который рассчитывается как отношение величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска (Инструкция ЦБ РФ от 16.01.2004, ред. от 28.04.2012 № 110-И).

В приложении 2 приведены основные показатели, характеризующие размеры банкаов России. На основании этих данных можно сделать следующие выводы.

Активы коммерческих банков за 7 лет увеличились на 49,7 трлн. руб., или в 2,8 раза. Активы 5 крупнейших банков за этот же период выросли в 3,2 раза. Если в 2008 году активы банков составляли 67,8% к ВВП, то в 2013 году – уже 81%, а в 2014 году их величина превысила размер ВВП на 15%.

Проблема капитализации банков в России на данном современном этапе развития напрямую связана с экономической ситуацией в стране, и наличием источников формирования капитала банка. Обратимся к данным о концентрации активов по банковскому сектору России. Так, среди банков, ранжированных по величине активов на 1 января 2015 года, 53,6% всех активов приходятся на первые 5 крупнейших, 21,5% – на 15 следующих банков, 10,6% – на 30 следующих банков, замыкающих 50 крупнейших банков России. Таким образом, в пятидесяти крупнейших банках (менее 5% от общего числа банков) сконцентрировано 85,7% всех активов банковского сектора. При этом на долю остальных 784 банков, занимающих места с 51 и ниже (94,0%), приходится всего 14,3% совокупных активов. В таких условиях большинство банков просто не в состоянии решать проблему увеличения собственных средств (капитала) за счет внутренних источников (прибыли). Вопросы наращивания капитала отечественной банковской системой являются на сегодняшний день одними из наиболее актуальных, поскольку в противном случае может быть поставлен под угрозу начавшийся в стране процесс экономического роста.

В европейских странах концентрация капитала в банковской сфере гораздо выше, чем в российской банковской системе. Это объясняется большим объемом экономик европейских стран и более длительным периодом развития их банковских систем.

Активы некоторых ведущих банков Европы превысили по объему ВВП ряда крупнейших стран континента. Такие данные опубликовало агентство Bloomberg. В частности, французский банк BNP Paribas увеличил свой баланс

за последние три года на 59% – до 2,29 трлн. евро (3,5 трлн. долларов), что на 17% превышает объем экономики Франции. Объем активов британского Barclays увеличился за тот же период на 55% – до 1,55 трлн. фунтов стерлингов (2,6 трлн. долларов), или 108% от ВВП Великобритании. Активы испанского Banco Santander составили 1,08 трлн. евро, сравнявшись с объемом экономики самой Испании.[38]

Несмотря на кризис, активы 353 кредитных учреждений континента за последние три года увеличились. В целом этот показатель вырос на 25%, тогда как в США рост активов составил только 20%.

На ~~диаграмме~~рисунке ~~2~~1 наглядно представлено увеличение активов зарубежных банков за последние 3 года.

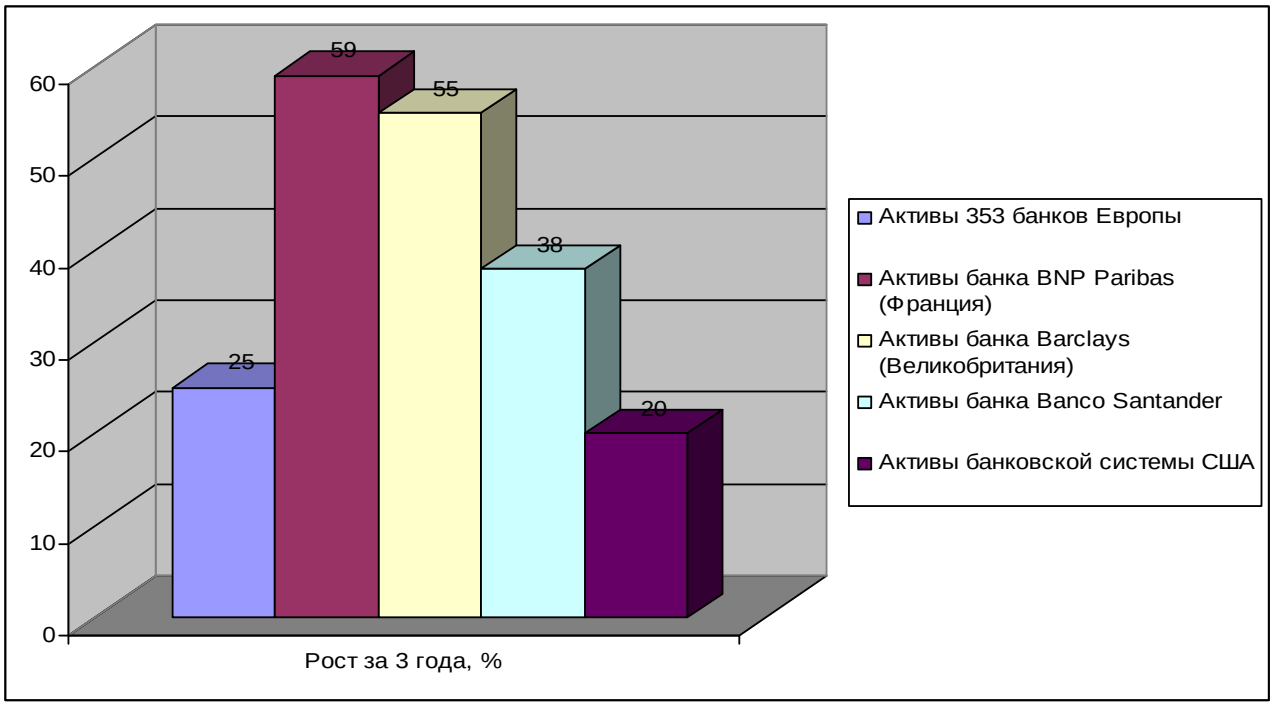
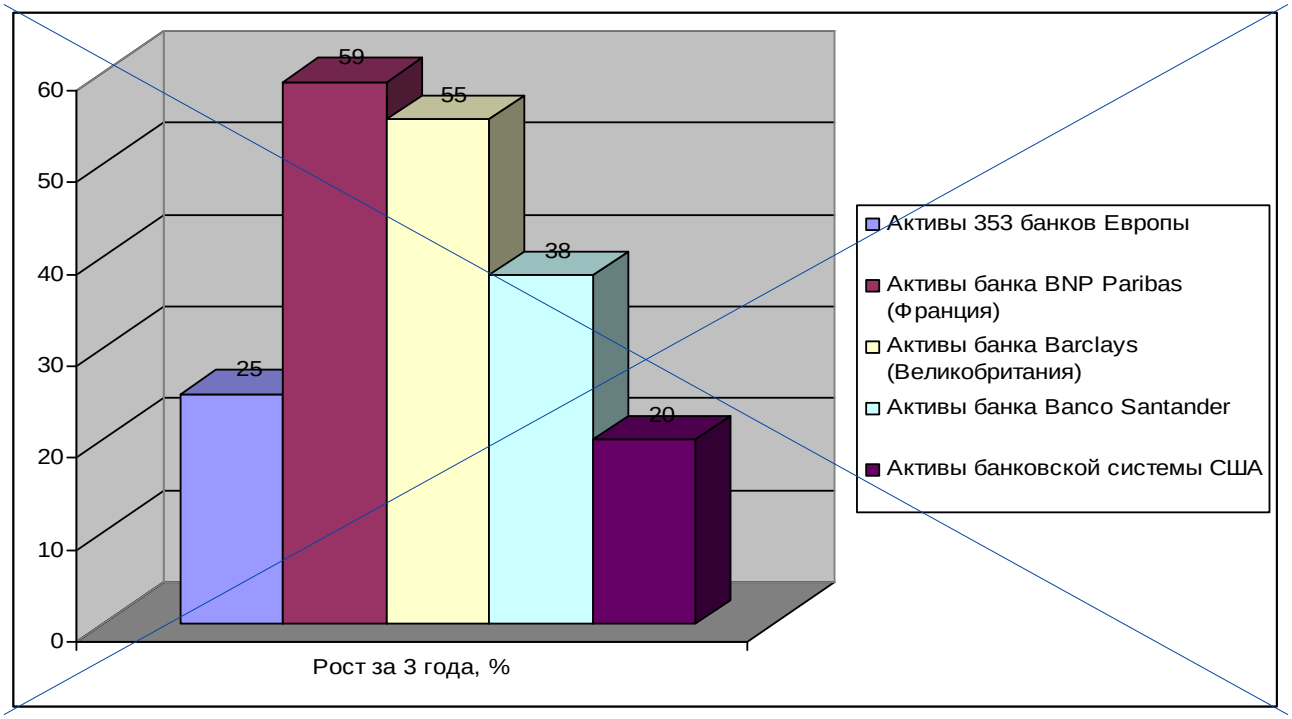


Рис 2. ~~Диаграмма 1~~

Рост активов зарубежных банков, %[39]

[38] Источник. Информация взята с новостного сайта Lenta.ru [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.lenta.ru, , свободный. – Загл. с экрана.

[39] Составлена самостоятельно по материалам новостного сайта Lenta.ru [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.lenta.ru, свободный. – Загл. с экрана.



Структура пассивов кредитных организаций России, сгруппированных по источникам средств, приведена в приложении 3.

Общая величина пассивов кредитных организаций выросла за 3 года на 56,8%. Наибольшее увеличение выявлено по производным финансовым инструментам – 1443,7%; наименьшее – по облигациям – 130,9%. По выданным векселям выявлено снижение на 24,5%.

Нужно отметить, что наибольшую долю занимают средства клиентов – от 60,8% до 56,4% всех пассивов. На 1 января 2015 года второе место по удельному весу занимают кредиты, полученные от Банка России – 12,0%.

Незначительный удельный вес выявлен по векселям выданным (от 2,3 до 1,1%), счетам кредитных учреждений (от 0,9 до 1,2%), облигациям (от 2,1 до 1,7%).

На диаграммерисунке~~ах~~ ~~1~~32 ~~и 2~~ представлены изменения в структуре и динамике пассивов коммерческих банков России.

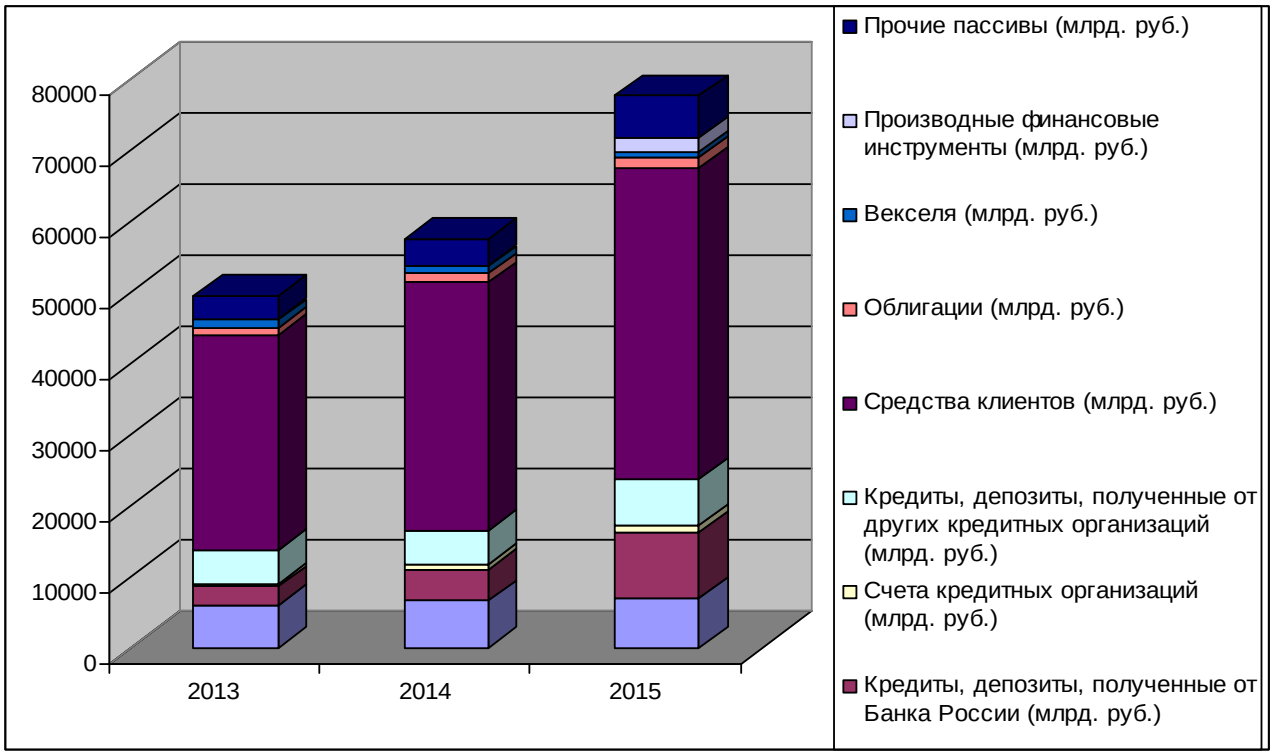
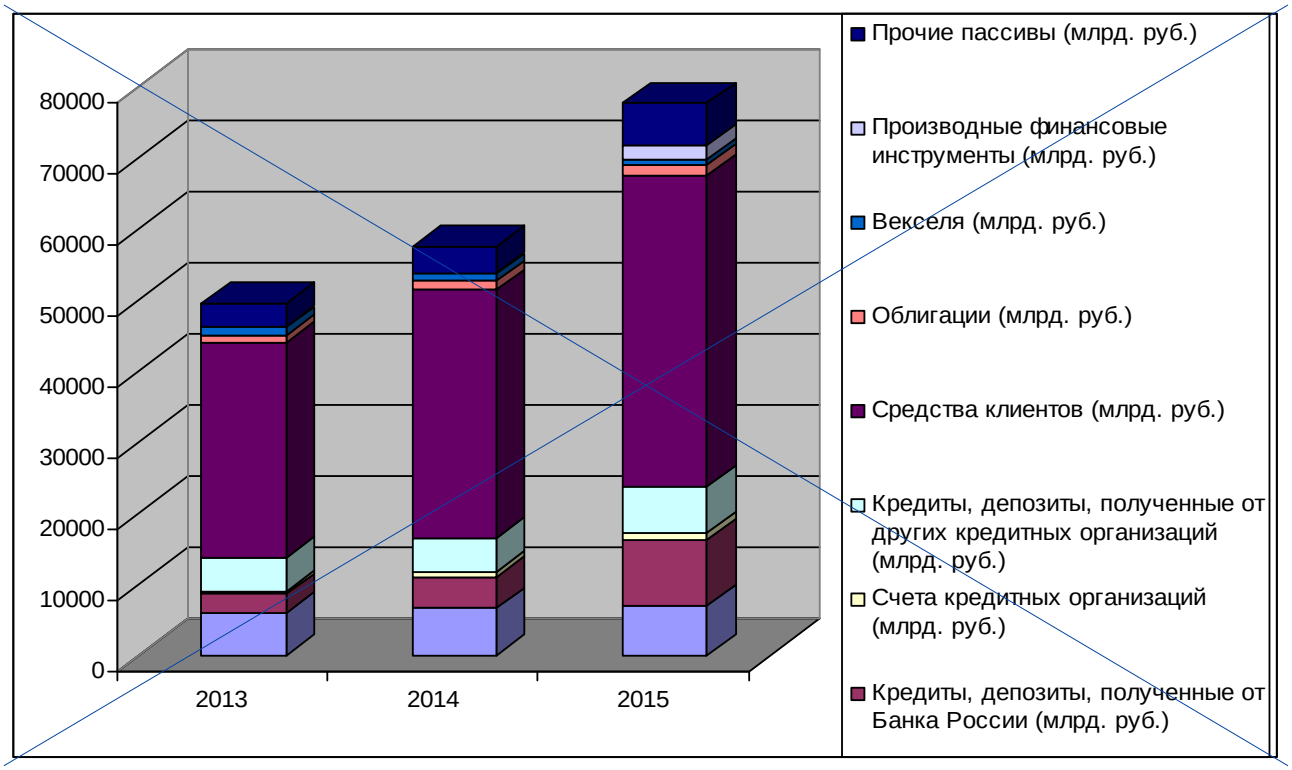


Рис 3. ~~Диаграмма 12~~

Структура пассивов кредитных организаций России за 2012 – 2014 года[40]



[40] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана. ~~данным приложения 3~~

Собственный капитал банков представляет собой особую форму банковских ресурсов. Он, в отличие от других источников, носит постоянный безвозвратный характер, имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является обязательным условием образования и функционирования любого коммерческого банка, т.е. служит стержнем, на который опирается вся деятельность коммерческого банка с первого дня его существования.

~~Несмотря на незначительную долю в ресурсах коммерческого банка, его собственный капитал выполняет ряд жизненно важных функций: защитную, оперативную и регулирующую.~~

~~Не все элементы собственного капитала в одинаковой степени обладают защитными свойствами. Многие из них имеют свои, только им присущие особенности, которые оказывают влияние на способность элемента возместить чрезвычайные непредвиденные расходы.~~

~~Средства, имеющие наиболее постоянный характер, которые банки могут использовать для покрытия непредвиденных убытков. Основное из таких средств — уставный капитал. Уставный капитал на этапе создания банка является единственным источником его собственного капитала, он образует ядро собственного капитала, играет значительную роль в деятельности банка.~~

Одним из основных индикаторов развития банковской системы является показатель ее капитализации. Понятие капитализации, в применении к отдельному банку и всей банковской системе, подразумевает общую сумму собственного капитала банка и банковской системы соответственно.

Под уровнем капитализации банковской системы понимается отношение совокупного собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска.[41]

Современная банковская система характеризуется высокой концентрацией в центральной части России, что делает ее зависимой от деятельности нескольких крупных банков, и недооценкой как значения, так и

[41] Швецов Ю.Г. О проблеме капитализации банковской системы России [Электронный ресурс]. – Режим доступа http:www // journal-aael.intelbi.ru

стоимости региональных банков, в связи с этим отмечается проблема низкой капитализации банковской системы России.

На 1 января 2015 г. в России действовали 834 кредитных организаций, совокупный уставный капитал которых составил 7,9 трлн. руб. Из них лишь 27 кредитных организаций (3,2%) располагали уставным капиталом свыше 10 млрд. руб. (около 162 млн. евро). Для сравнения отметим, что собственный капитал Bank of America составляет 47 млрд. долларов, а капитал Citibank – 66 млрд. долларов. Из этого следует, что вся капитализация банковской системы России сопоставима с капиталом одного крупного иностранного банка.

Проблема капитализации российских банков проявляется нагляднее, если проанализировать соотношение количества кредитных организаций, сгруппированных по величине зарегистрированного уставного капитала (приложение 4).

По информации, содержащейся в приложении 4, можно сделать выводы о том, что на начало 2009 года лишь около 30% российских банков имели уставный капитал более 300 млн. руб. Остальные 70% банков имели оплаченный уставный капитал до 300 млн. руб. За анализируемый период ситуация изменилась значительно. Так, общее количество кредитных учреждений снизилось на 24,7%. Количество банков, имеющих капитал менее 30 млн. руб., сократилось на 66%. Напротив, количество банков с уставным капиталом более 300 млн. руб. выросло на 23,6%.

Отметим рост количества банков, имеющих уставный капитал более 10 млрд. руб. с 21 на 1 января 2010 года до 27 на 1 января 2015 года, или на 28,6%. Это объясняется проведением сделок по слиянию и поглощению. Число мелких банков с уставным капиталом до 3 млн. руб. за рассматриваемый период сократилось в 3 раза – с 31 до 10. Число банков с капиталом от 3 до 10 млн. руб. сократилось в 4 раза; с капиталом от 10 до 30 млн. руб. уменьшилось в 2,6 раза.

Количество банков с уставным капиталом от 30 до 60 млн. руб. снизилось в 4,7 раза; с капиталом от 60 до 150 млн. руб. – на 73%; с капиталом от 150 до 300 млн. руб. – на 16,5%.

Изменились пропорции между количеством банков с капиталом до 300 млн. руб. и банков с капиталом более 300 млн. руб. На 1 января 2009 года эта пропорция составляла 2,3 к 1, то на 1 января 2015 года число банков этих групп практически были равны – 415 против 419.

В группе от 150 до 300 млн. руб. количество кредитных организаций все годы было примерно одинаково, и лишь в последний год наблюдается снижение количества банков на 16,5%.

По группе кредитных организаций с уставным капиталом от 300 до 500 млн. руб. выявлено резкое снижение в 2009 году – в 3,7 раза. Это обусловлено действиями со стороны регулятора, то есть Центрального Банка РФ.

Тенденции изменения в группах банков представлены в виде диаграммы.

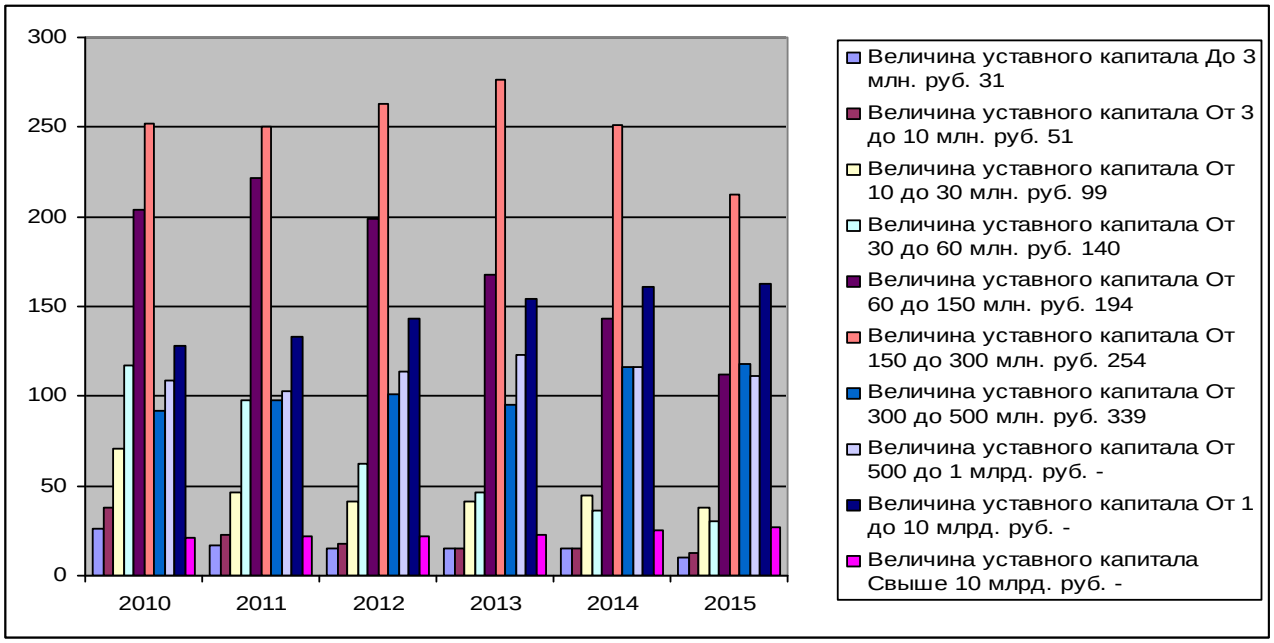
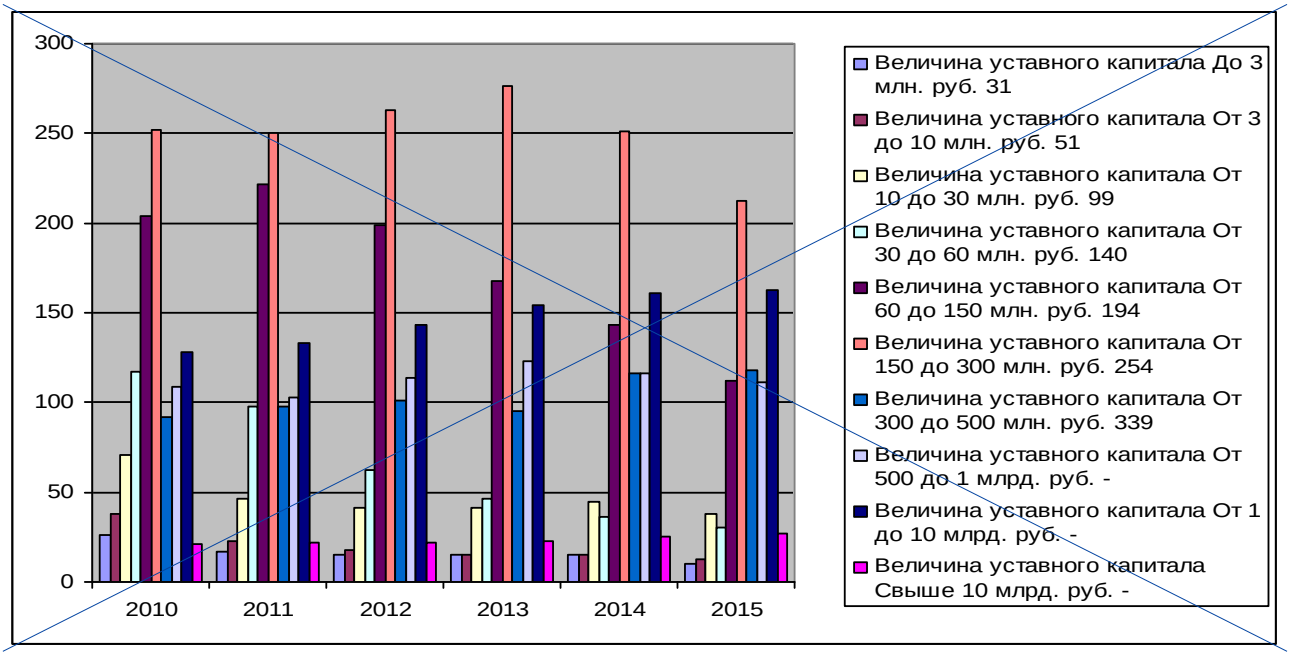


Рис 4. ~~Диаграмма 3~~

Динамика изменения количества банков по величине уставного капитала[42]

[42] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.~~материалам приложения 4~~.



Рассмотрим тенденцию изменения величины уставного капитала и количества банков в территориальном разрезе (приложение 5).

Более 60% всех кредитных организаций действуют в Центральном федеральном округе. Из них 24% составляют банки с уставным капиталом от 1 до 10 млрд. руб. и 4,6% – с капиталом свыше 10 млрд. руб.

Второе место по числу кредитных учреждений занимает Приволжский федеральный округ – 11%. Из них 25% занимают банки с уставным капиталом от 300 до 500 млн. руб. и 18,5% – банки с капиталом от 1 до 10 млрд. руб. Такое большое количество кредитных учреждений в данных округах объясняется наличием крупных производственных центров в этих округах, существенных финансовых потоков и, соответственно, востребованностью банковских услуг.

Самое малое количество банков расположено в Крымском федеральном округе, что объясняется недавним вхождением данной территории в Россию.

Наглядно изменения количества банков в территориальном разрезе представлены диаграммой.

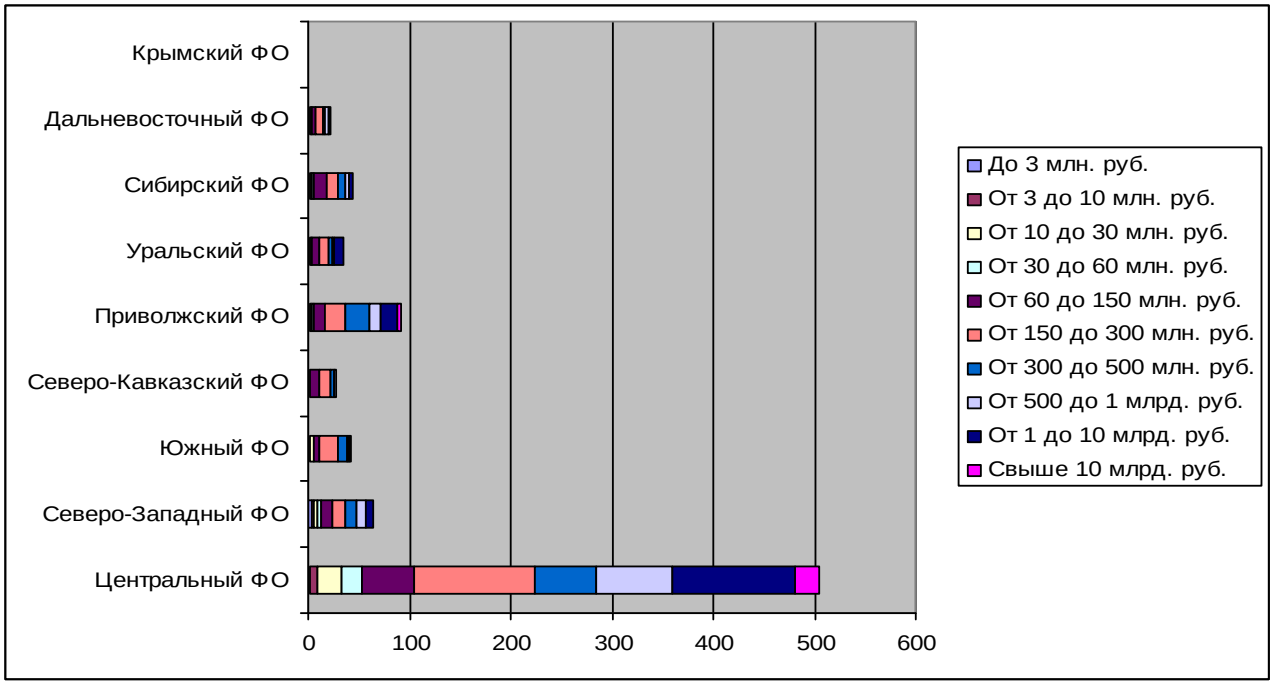
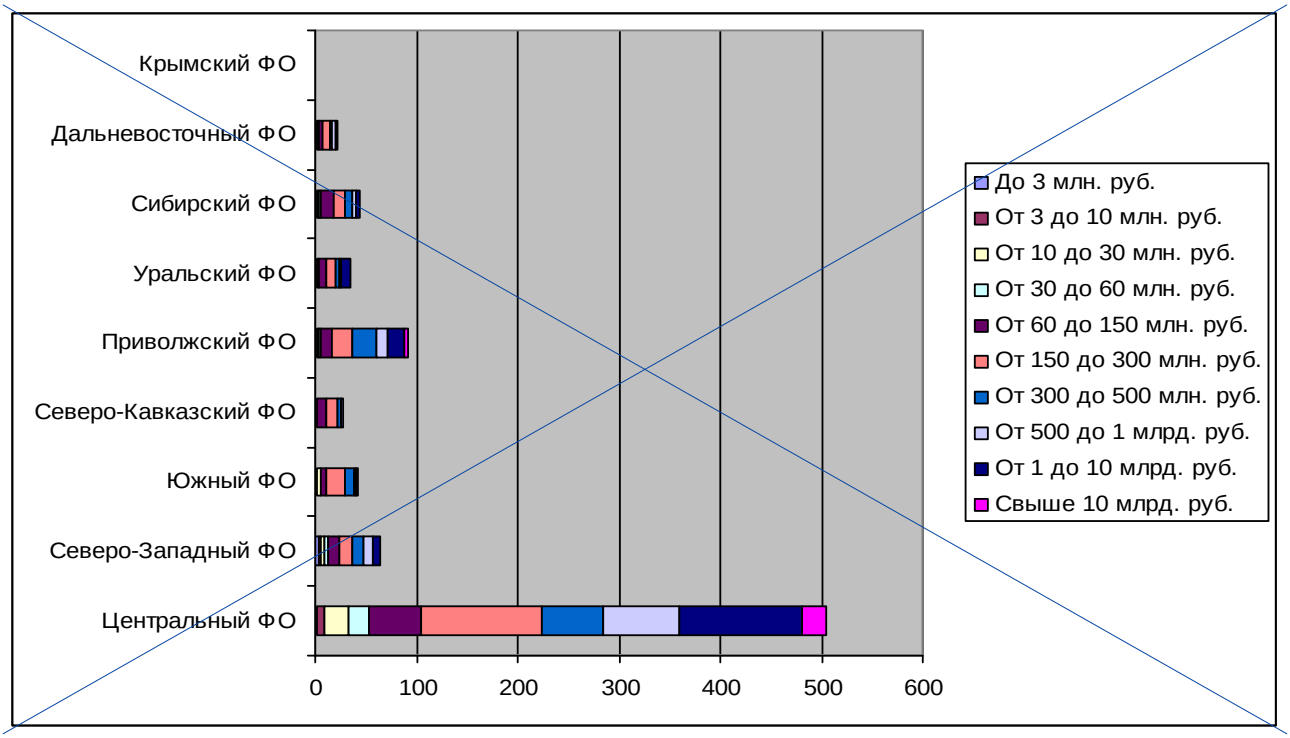


Рис 5. ~~Диаграмма 4~~

Динамика изменения количества банков в территориальном разрезе[43]



Жизненно важную роль в экономике регионов играют региональные банки. В состав кредитных организаций Сибирского федерального округа входит ОАО «Запсибкомбанк».

[43] Составлена самостоятельно ~~по~~ по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана. ~~материалам приложения 5.~~

ОАО «Запсибкомбанк» образован на базе Тюменского территориального управления Промстройбанка СССР, финансировавшего весь Западносибирский топливно-энергетический комплекс. По своим оборотам Тюменское — территориальное управление Промстройбанка СССР превосходило Украину и Казахстан. Через это управление банк государство финансировало обустройство нефтяных и газовых месторождений, строительство новых городов, дорог, трубопроводов, заводов по переработке попутного газа и др.

~~В 1992 году Запсибкомбанк стал акционерным. В этом же году ОАО «Запсибкомбанк» получил генеральную лицензию Банка России на право совершения банковских операций и сделок в РФ и за ее пределами. В это же время активно стала развиваться сеть банков-корреспондентов за рубежом. В 1992 году было проведено две эмиссии акций для увеличения уставного фонда.~~

~~В настоящее время в банке обслуживаются более 20 тыс. юридических и более 500 тыс. частных лиц.~~

ОАО «Запсибкомбанк» находится в группе банков с уставным капиталом от 1 до 10 млрд. руб. Рассмотрим структуру собственного капитала банка за два последних года по отношению к валюте баланса, т.е. к общей величине источников средств. Для расчета показателей используем данные финансовой отчетности~~, в частности, бухгалтерских балансов~~ ОАО «Запсибкомбанк» за 2013-2014 гг. (приложение 6).

~~За год собственные средства (капитал) ОАО «Запсибкомбанк» выросли на 9,24%. Величина уставного капитала и фондов не изменилась, однако их доля в общей сумме средств снизилась на 1,2%. Это произошло за счет увеличения доли финансового результата (прибыли) в общей величине основного капитала.~~

На диаграммах представлена структура капитала ОАО «Запсибкомбанк».

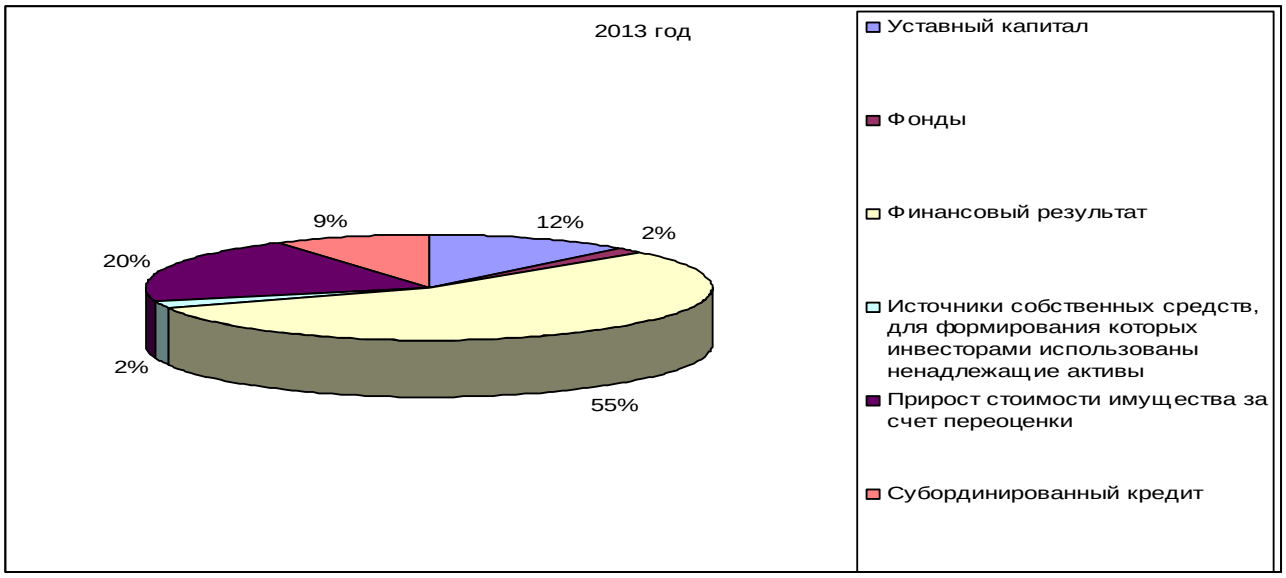
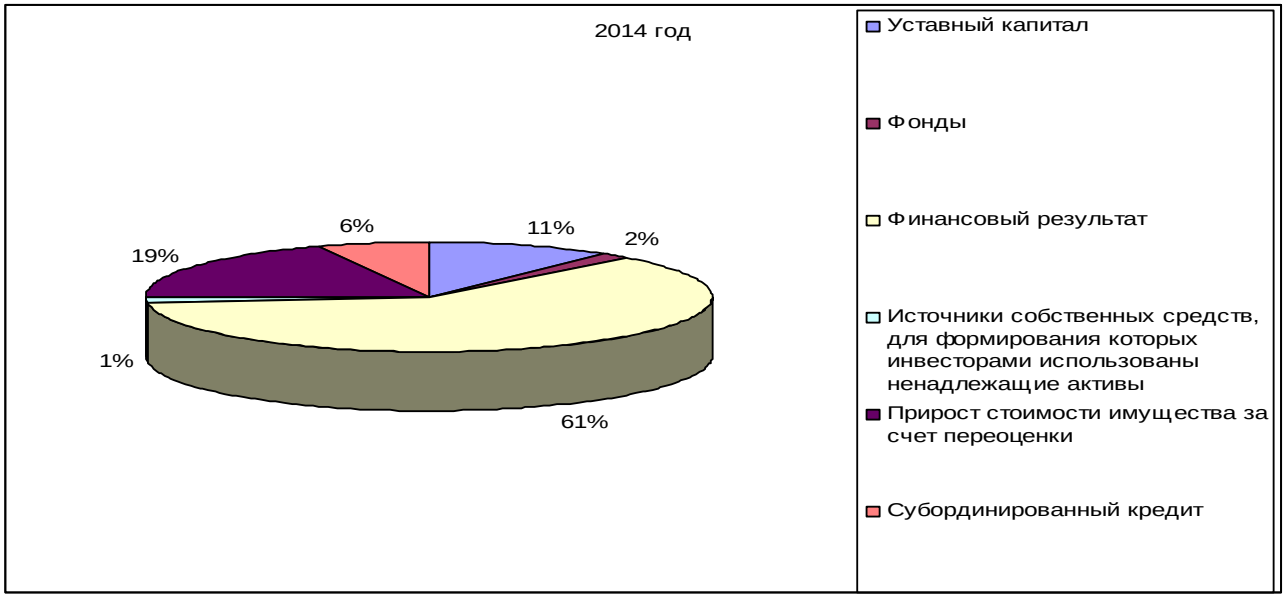


Рис 6. ~~Диаграмма 5~~

Структура собственного капитала ОАО «Запсибкомбанк» в 2013 году[44]



[44] Составлена самостоятельно ~~по~~ по материалам официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.zapsibkombank, свободный. – Загл. с экрана.

[45] ~~Составлена самостоятельно по данным приложения 6~~.

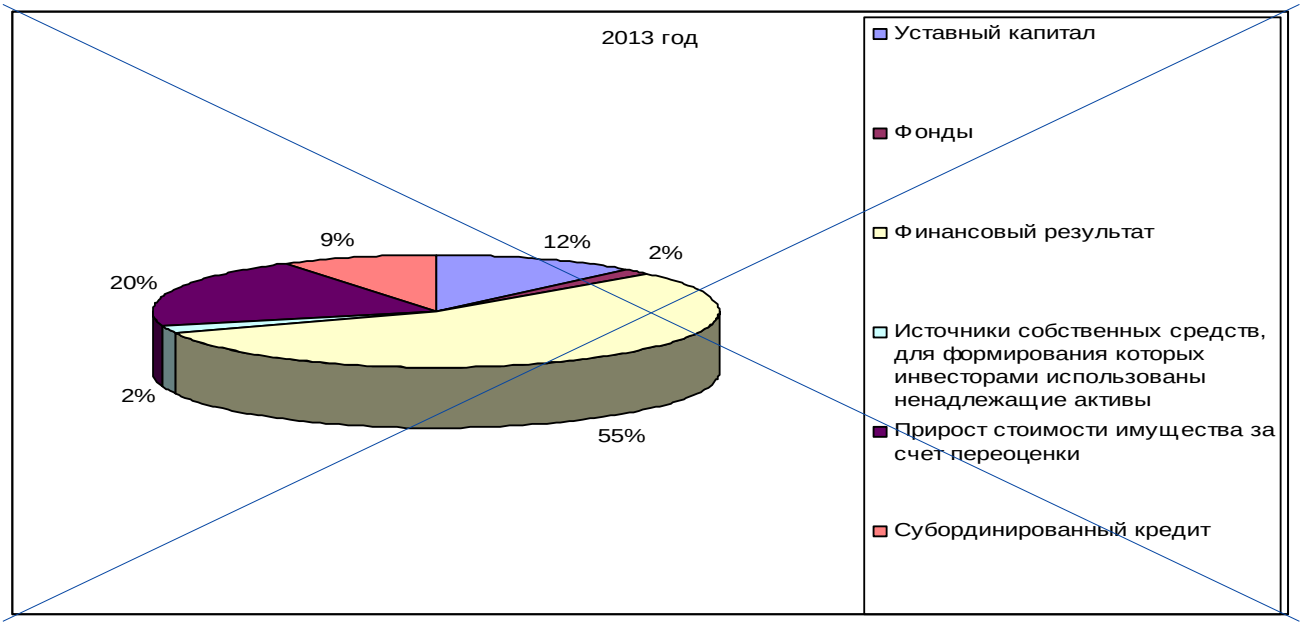
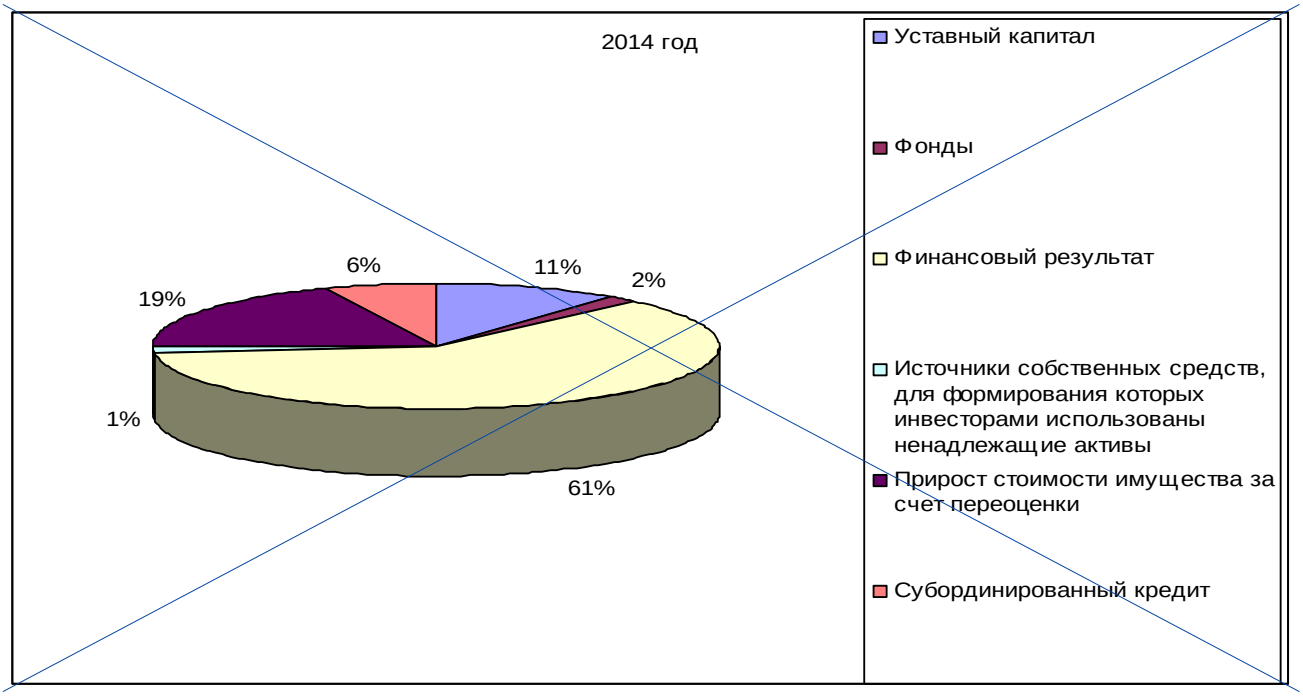


Рис 7. ~~Диаграмма 6~~

Структура собственного капитала ОАО «Запсибкомбанк» в 2014 году[46]



За год собственные средства (капитал) ОАО «Запсибкомбанк» выросли на 9,24%. Величина уставного капитала и фондов не изменилась, однако их доля в

[46] Составлена самостоятельно ~~по~~ по материалам официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.zapsibkombank, свободный. – Загл. с экрана.

общей сумме средств снизилась на 1,2%. Это произошло за счет увеличения доли финансового результата (прибыли) в общей величине основного капитала.

Величина основного капитала за год увеличилась на 15,2%, а его удельный вес в общей сумме капитала – на 3,9%. Соответственно, источники дополнительного капитала снизились на эту же долю за счет уменьшения величины субординированного кредита на 21,6%. Прирост стоимости имущества за счет переоценки оказал противоположное влияние.

2.~~3~~2. Привлеченные ресурсы банков и возможности их формирования в условиях кризиса

.

Собственный капитал банка – это лишь отправная точка для организации ~~организации~~ банковского дела. Банковские операции в основном базируются на привлеченных и заемных кредитных ресурсах. Банк может увеличить кредитный ресурс либо за счет нераспределенной прибыли, либо за счет привлеченных средств.

Привлеченные средства состоят из депозитов клиентов, привлеченных специальных фондов, временно свободных средств по расчетным операциям, кредиторской задолженности клиентам.

~~Основным элементом привлеченных средств являются депозиты. Это денежные средства, внесенные в банк клиентами, которые хранятся на счетах и используются в соответствии с режимом счета и банковским законодательством. Помимо вкладов депозитными средствами можно назвать привлечение средств с помощью банковских сертификатов (депозитных и~~

сберегательных). Сертификаты представляют собой денежные документы, удостоверяющие внесение средств на определенное время, имеющие обычно фиксированную ставку процента.

Разница между депозитными и сберегательными сертификатами заключается в том, что сберегательные сертификаты выдаются физическим лицам, а депозитные — юридическим лицам. Депозитные и сберегательные сертификаты могут быть куплены в любое время в течение всего периода их действия, а проценты по ним начисляются с момента их приобретения.

Депозитные и сберегательные сертификаты имеют общие черты:

- они являются ценными бумагами;

- выпускаются исключительно банками;

- регулируются банковским законодательством;

- всегда выпускаются в документарной форме;

- право требования по ним может уступаться другим лицам;

- выдаются и обращаются только среди резидентов;

- не могут служить расчетным и платежным средством за товары.

Депозитные и сберегательные сертификаты являются срочными ценными бумагами. Срок обращения депозитных сертификатов ограничивается одним годом, сберегательных – не может превышать трех лет. Если сроки их погашения просрочены, то они считаются документами до востребования и банк обязан их погасить по первому требованию держателя.

Заемные (недепозитные) средства включают в себя межбанковские ссуды, межбанковскую финансовую помощь, кредиты Банка России и привлечение средств посредством продажи на рынке собственных долговых обязательств (векселей и облигаций).

Отличие недепозитных источников банковских ресурсов от депозитов заключается в том, что инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку, тогда как в случае с депозитами активной стороной является вкладчик.

Привлеченные и заемные средства в совокупности определяют размер банковских обязательств банка. Обязательства банка – это средства, не принадлежащие банку, но временно используемые им в своей деятельности. Они участвуют в обороте банковских фондов в качестве источника его активных операций.[47]

Обязательства характеризуются конкретными экономическими ресурсами: возврату подлежат или сами ресурсы, или их денежных эквивалент; адресностью: ресурсы возвращаются заимодавцу; сроком погашения задолженности; вознаграждением за пользование ресурсами; санкциями за нарушение договорных обязательств по срокам и суммам погашения задолженности.

В структуре ресурсов всех коммерческих банков привлеченные ресурсы занимают большую долю – до 90%. Этим банки отличаются от других субъектов экономики, например, промышленных предприятий. Структура ресурсов конкретного банка по своему качественному и количественному составу существенно отличается от структуры ресурсов другого банка. Это зависит от таких факторов, как:

1) период функционирования банка;

2) величина уставного капитала банка;

3) особенности деятельности;

4) состав операций, предусмотренных банковской лицензией;

5) количество и качество клиентуры;

6) политика банка в области кредитования;

7) участие на финансовых рынках;

8) состояние рынка банковских ресурсов.

Привлечение в банк денежных средств из различных источников с целью формирования ресурсной базы происходит постоянно, практически каждый день. При этом размер банковских ресурсов по итогам дня может не измениться либо, наоборот, уменьшиться, поскольку одновременно происходит погашение

[47] Белоглазова Г.Н. Указ. соч. С. 63.

~~обязательств банка, связанное с наступлением срока платежа или возникновением потребности в денежных средствах их владельцев, списание денежных средств со счетов хозяйственных субъектов в оплату их платежных документов и другие текущие операции, приводящие к сокращению пассивов банка.~~

~~Привлеченные средства носят для банка временный характер.~~

~~Среди привлеченных средств по способу их аккумуляции выделяют депозиты и прочие привлеченные источники.~~

~~Депозиты — это денежные средства юридических и физических лиц, привлеченные в результате проведения банком операций по открытию и ведению счетов клиентов, приема вкладов (депозитов), выпуска собственных ценных бумаг виде долговых обязательств (депозитных и сберегательных сертификатов, векселей, облигаций).~~

~~Прочие привлеченные средства носят характер займов, так как приобретаются банком по его собственной инициативе, в основном на межбанковском рынке (реже у ЦБ РФ).~~

Рассмотрим общую сумму привлеченных средств коммерческими банками РФ (приложение 7).

За рассматриваемый период средства клиентов увеличились на 39,5% (в рублях) и на 246,7% – в иностранной валюте. Самый большой рост выявлен по средствам на счетах государственных организаций в иностранной валюте – 382%. По этим же средствам в рублях выявлено самое малое увеличение – 123%. Средства во вкладах (депозитах) физических лиц увеличились на 60,6%. В то же время депозиты юридических лиц выросли на 76,5%.

Нужно отметить, что самый большой удельный вес в привлеченных средствах занимают вклады (депозиты) физических лиц. Так, на 1 января 2012 года они составляли 48,3%; на 1 января 2015 года их доля выросла на 1,5% и составила 49,8% всех привлеченных средств. Самый небольшой удельный вес в привлеченных ресурсах занимают средства на счетах государственных

организаций. На 1 января 2012 года они составляли 2,1%; на 1 января 2015 года – 1,9%.

Поскольку наибольшую долю в пассивах банков занимают средства клиентов, рассмотрим их более подробно.

В приложении 8 приведены данные о средствах, привлеченных банками России от организаций и во вклады физических лиц, за 2008 – 2014 года.

За анализируемый период средства, привлеченные от организаций, увеличились в 2,8 раза; вклады физических лиц выросли в 3,1 раза. Наблюдается рост средств в процентах к внутреннему валовому продукту на 13,9 процентных пункта по средствам, привлеченным от организаций, и на 11,8 процентных пункта – по вкладам физических лиц.

В процентах к пассивам банковского сектора изменения не столь заметны: 0,9% по средствам, привлеченным от организаций, и 2,8% по вкладам физических лиц. Сбережения населения — это важный источник стабильности национальной экономики. За исследуемый период физические лица стали больше делать сбережений доходов на 14,4%. Данное обстоятельство свидетельствует как о росте доходов населения, так и о росте стабильности экономики.

На ~~диаграмме~~рисунке 8~~8~~ наглядно представлены изменения в структуре привлекаемых средств.

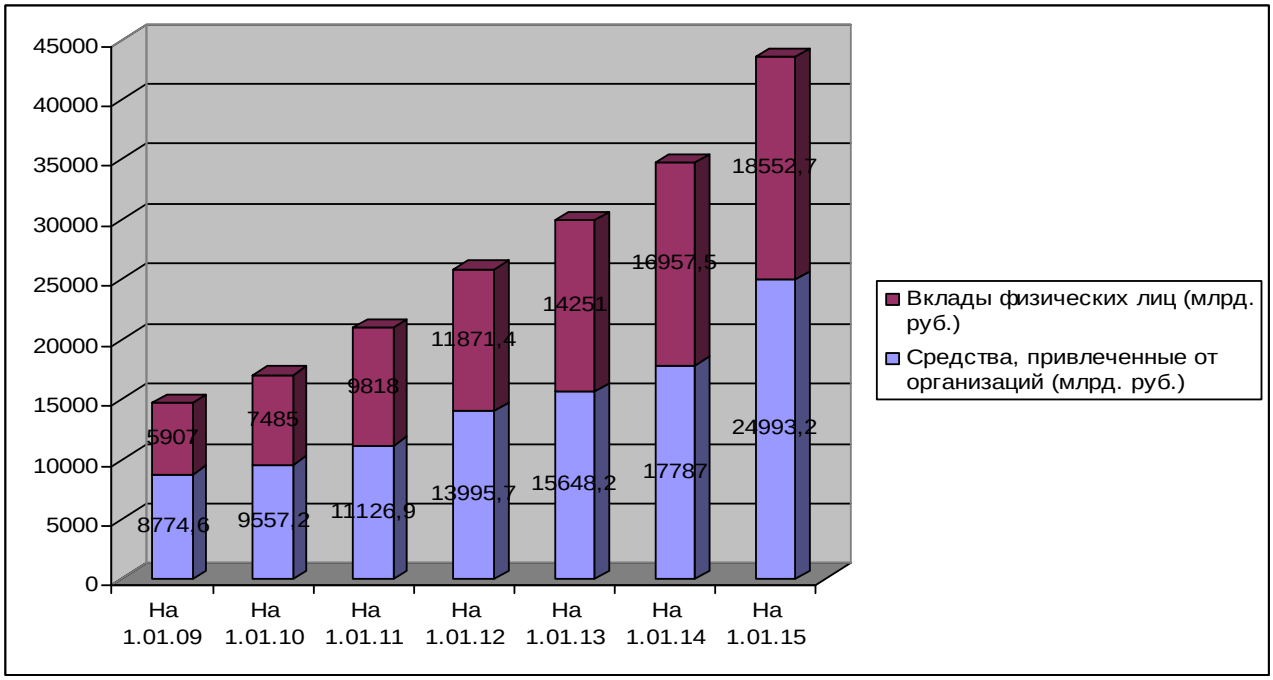
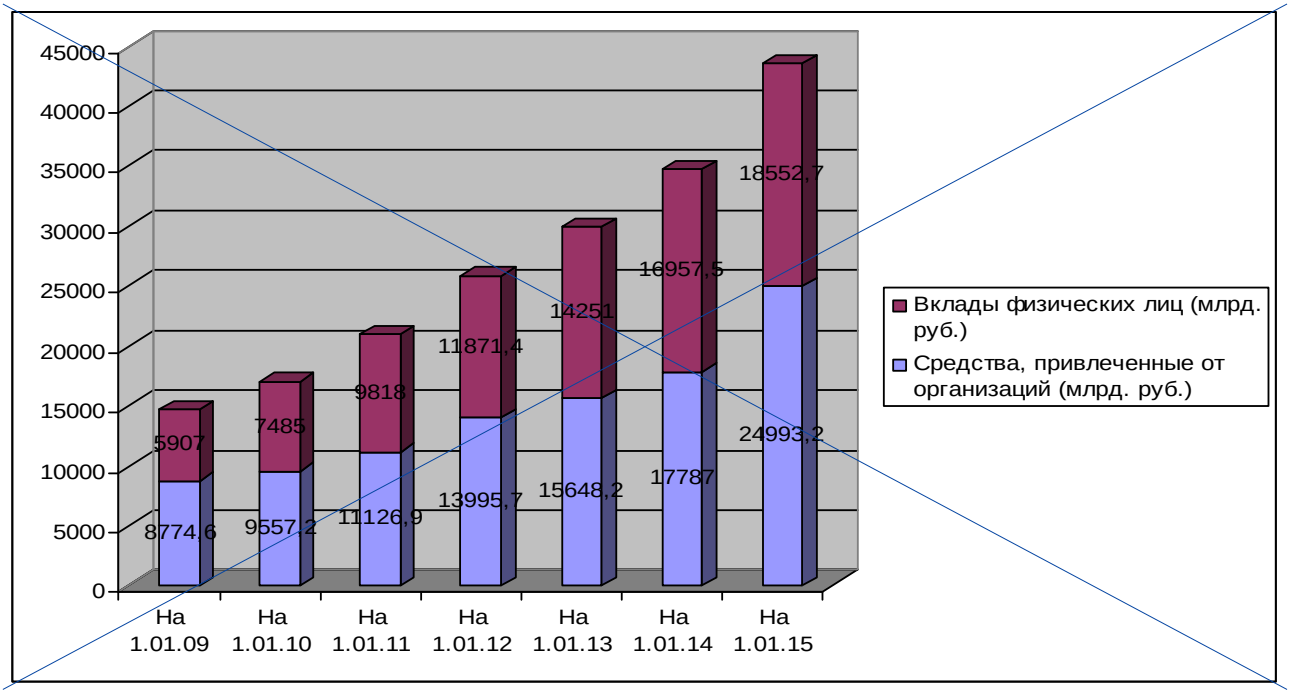


Рис 8. ~~Диаграмма 8~~

Структура привлекаемых средств от организаций и физических лиц[48]



Поскольку средства, привлеченные от организаций, занимают около трети всех пассивов, рассмотрим их более подробно (приложение 9).

[48] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.~~данным приложения 8~~

За рассматриваемый период произошло увеличение общей величины привлеченных средств организаций на 225%. Наибольший рост выявлен по депозитам на срок до 30 дней – в 6,3 раза, от 31 до 90 дней – в 4,7 раза, на срок свыше 3 лет – в 4,6 раза. Меньше всего выросли средства со сроком от 1 года до 3 лет – в 1,5 раза.

По депозитам до востребования произошло снижение величины средств на 0,6%, что является положительным фактором, так как данный вид привлеченных ресурсов – самый непредсказуемый элемент.

~~Если посмотреть на структуру привлеченных средств по срокам привлечения, на 1 января 2015 года самую большую долю занимают депозиты со сроком до 30 дней – 31%, депозиты на срок от 31 до 90 дней – 17,8%, и депозиты сроком более 3 лет – 16,6%.~~

~~На 1 января 2009 года самую большую долю занимали депозиты со сроком от 1 года до 3 лет – 26,3% (на 1 января 2015 года они занимают только 12,4%) и депозиты на срок от 181 дня до 1 года – 20,4%.~~

~~Рост долгосрочных депозитов свидетельствует о том, что организации имеют возможность отложить использование средств на длительный срок.~~

На графике показана тенденция изменения средств по срокам привлечения.

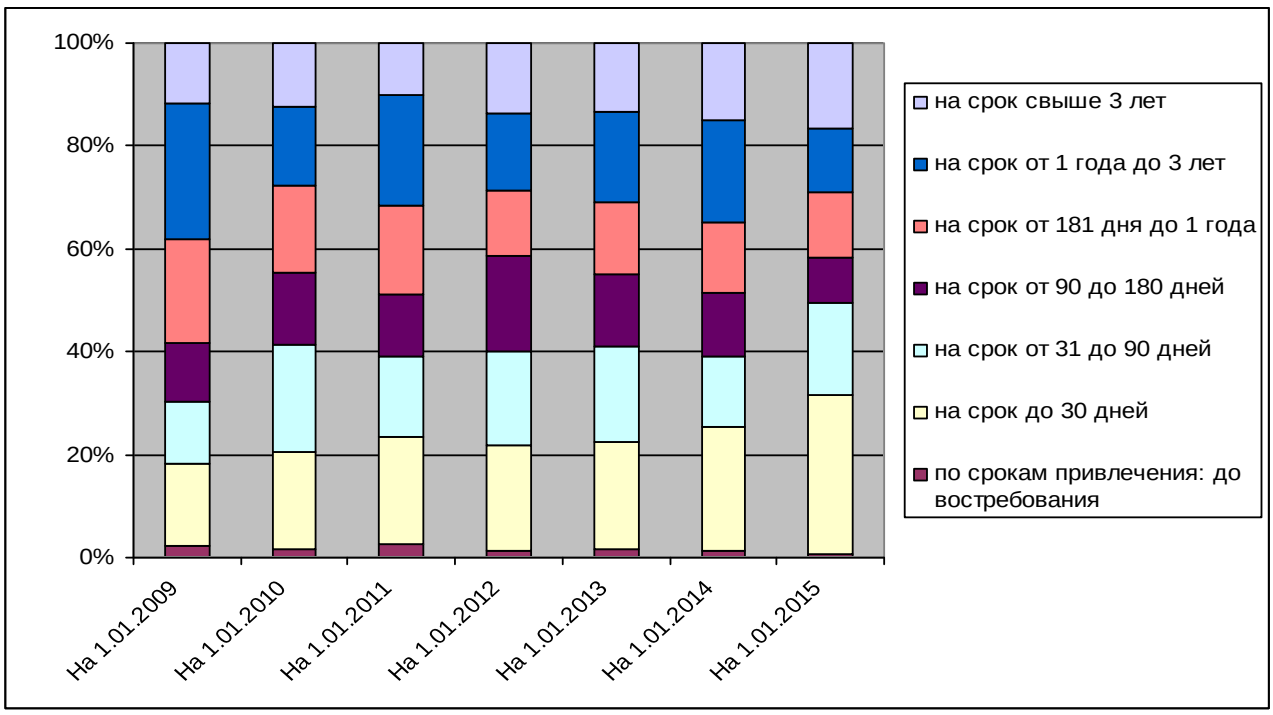
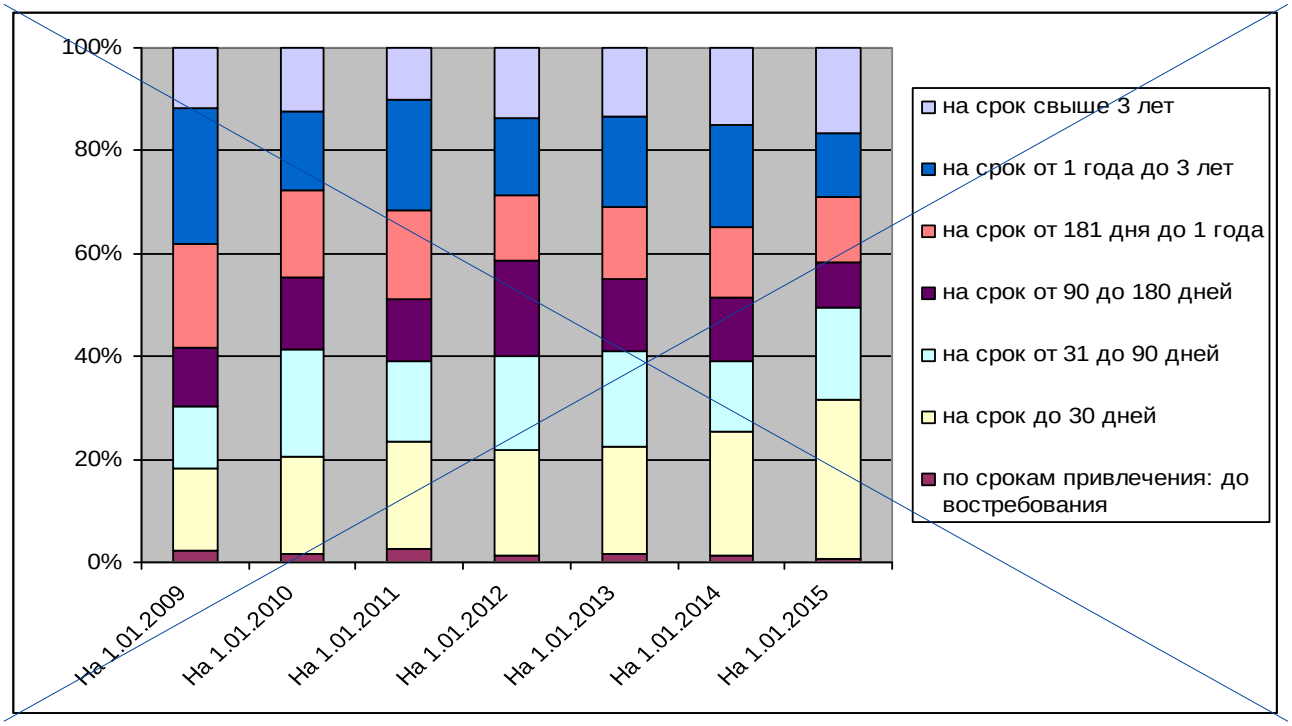


Рис. 9 ~~Диаграмма 9~~

Объем привлеченных средств организаций по срокам привлечения[49]

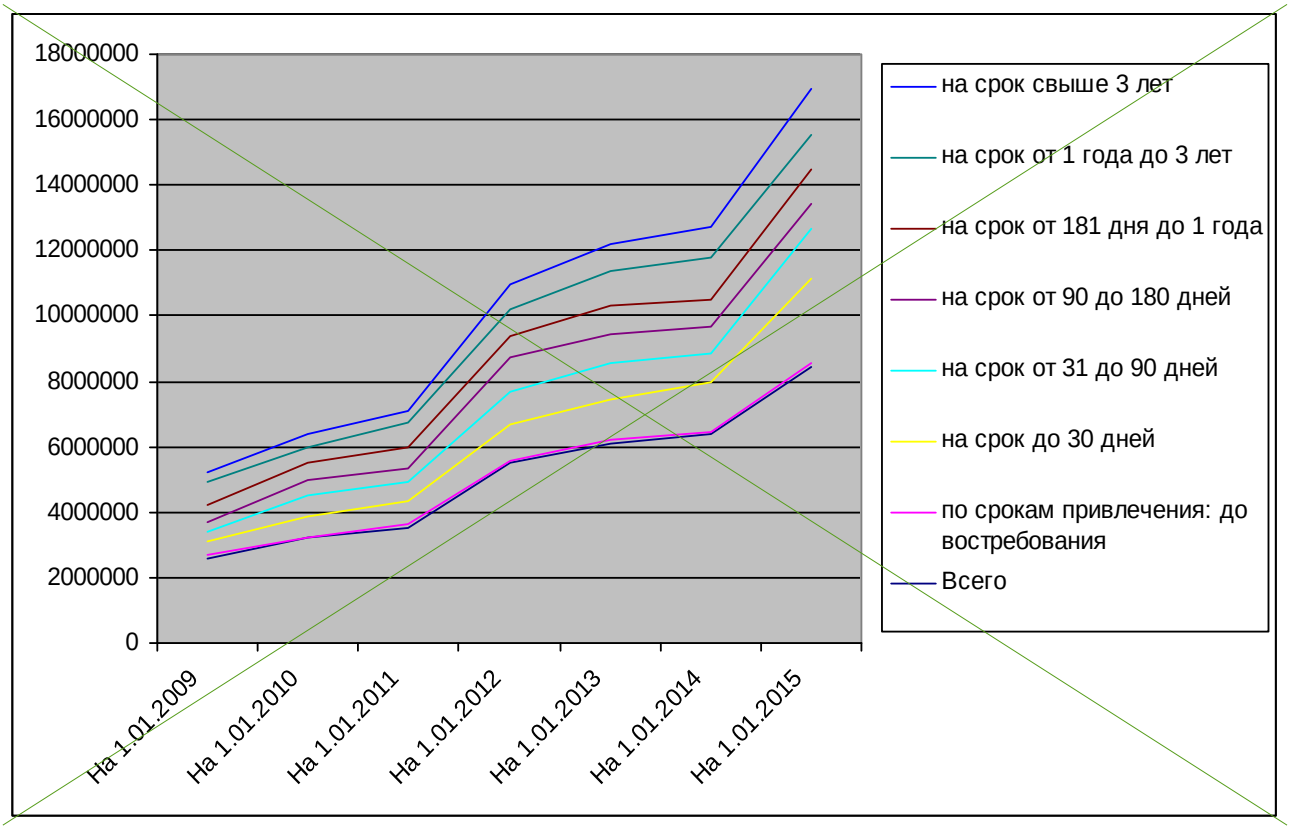


Если посмотреть на структуру привлеченных средств по срокам привлечения, на 1 января 2015 года самую большую долю занимают депозиты со сроком до 30 дней – 31%, депозиты на срок от 31 до 90 дней – 17,8%, и депозиты сроком более 3 лет – 16,6%.

На 1 января 2009 года самую большую долю занимали депозиты со сроком от 1 года до 3 лет – 26,3% (на 1 января 2015 года они занимают только 12,4%) и депозиты на срок от 181 дня до 1 года – 20,4%.

Рост долгосрочных депозитов свидетельствует о том, что организации имеют возможность отложить использование средств на длительный срок.

[49] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.~~по данным приложения 9~~



Обязательства банка делятся на текущие и прочие.

В текущих обязательствах банка выделяют:

- обязательства перед банками;

- обязательства перед клиентурой и сберегательные депозиты (вклады);

- обязательства клиентуры по выданным за нее акцептам;

- невыплаченные дивиденды и др.

В прочие обязательства входят пассивы, не носящие текущего характера:

- пенсионные и страховые фонды;

- резервы на покрытие сомнительных долгов и др.

К резервам по сомнительным долгам относятся суммы, предназначенные для покрытия возможных, но не фактически возникших убытков по долгам заемщиков, которые потенциально могут превратиться в невозможные к востребованию. В целом прочие обязательства не имеют характер обязательств, подверженных непредвиденным и резким колебаниям, и рассматриваются в качестве сравнительно стабильных. Их удельный вес в объеме банковских ресурсов, как правило, невелик.

Привлеченные и заемные ресурсы анализируются по группам, характеризующим основные источники привлечения ресурсов:

- вклады (депозиты) физических лиц;

- средства в расчетах;

- средства от продажи долговых ценных бумаг;

- кредиторы.

Соотношение одной или нескольких групп к сумме обязательств банка в процентах представляет их удельный вес. Выявление удельного веса дает возможность выявить роль каждого экономического контрагента в развитии пассивных операций банка.

Данные анализа соотношения групп ресурсов ОАО «Запсибкомбанк» за 2 последних года приведены в приложении 10.

По результатам анализа можно сделать вывод, что и в 2013, и в 2014 году привлеченные ресурсы были сформированы за счет привлечения свободных денежных ресурсов в срочные депозиты (55,3 %) и средств в расчетах (37,7 %).

За год изменения по этим позициям противоположные: средства в расчетах снизились на 1532 млн. руб. или 4,3%, срочные депозиты выросли на 6749 млн. руб. или 15,8%. Удельный вес средств в расчетах вырос на 3,0%, в то время как удельный вес срочных депозитов снизился на 5,5%.

Средства от продажи долговых ценных бумаг за период увеличились на 2481 млн. руб. или 16,9%, а их доля – на 2,5%.

Как видно из результатов анализа, ОАО «Запсибкомбанк» не привлекает средства других банков. Это является положительным фактором, т.к. такие заемные средства подвержены существенным колебаниям и при отсутствии достаточного объема средств могут стать потенциальным источником угрозы финансовой стабильности банка.

В приложении 11 приведены данные об объемах денежных средств физических лиц во вклады банковской системы России.

За весь период объем вкладов физических лиц вырос в 3,2 раза, или на 9373,9 млрд. руб. Самое большое увеличение произошло по вкладам со сроком

до 30 дней – на 27,4 млрд. руб., или в 16 раз. Меньше всего изменения коснулись вкладов со сроком свыше 3 лет – в 2,5 раза, или на 521,2 млрд. руб.

По остальным позициям анализа изменения также значительные. Так, по депозитам со сроком от 31 до 90 дней рост составил 14,6 раз; со сроком от 91 до 180 дней – в 6,5 раз; по депозитам со сроком от 181 дня до 1 года – в 5,2 раза.

На ~~диаграмме~~рисунке наглядно приведена динамика вкладов по срокам привлечения за период с 2008 по 2014 гг.

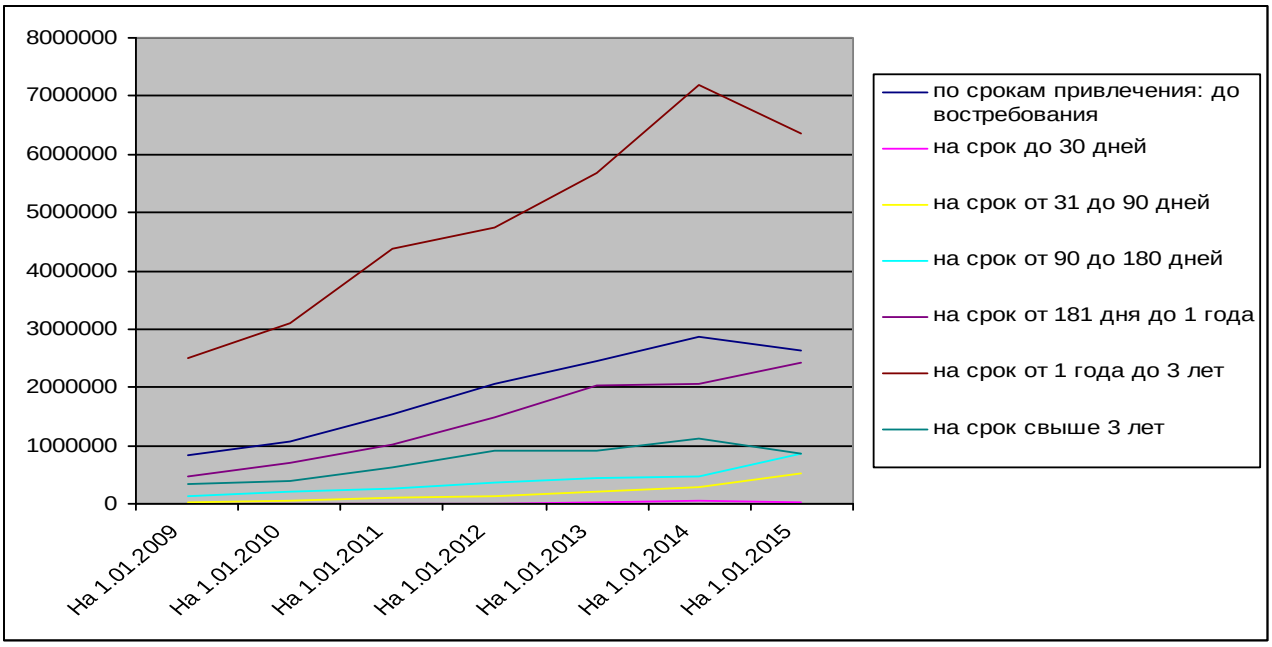
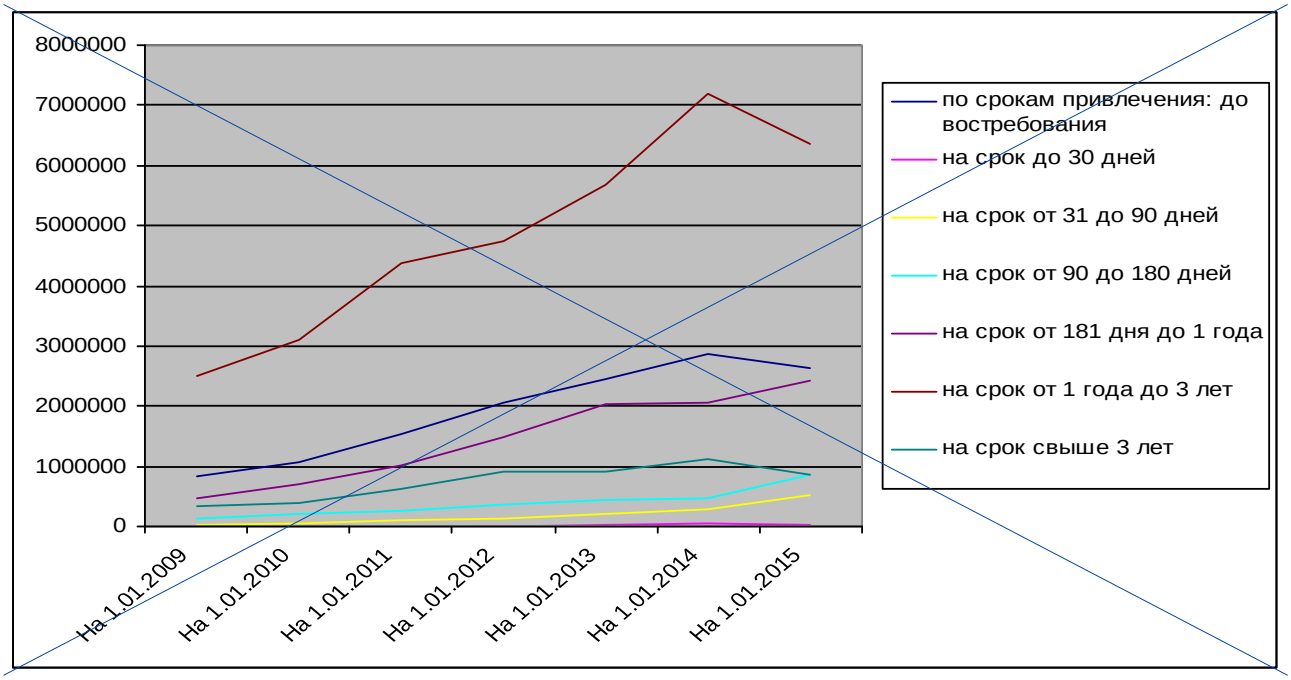


Рис 10.

~~Диаграмма 10~~

Динамика вкладов по срокам привлечения за период с 2008 по 2014 гг.[50]

[50] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.



Что касается структуры вкладов физических лиц по срокам, из года в год снижается доля вкладов со сроком от 1 года до 3 лет. За исследуемый период снижение составило 11,4% – с 57,8% до 46,4%. В то же время наблюдается рост вкладов по срокам от 31 до 90 дней (в 4,8 раза – с 0,8% до 3,8%); от 90 до 180 дней (с 3,1% до 6,3%, или в 2 раза); от 181 дня до 1 года (на 6,8:, или с 10,9% до 17,7%). Практически не изменился удельный вес депозитов до востребования – рост составил 0,1% за весь исследуемый период. Незначительно снизилась и доля вкладов на срок свыше 3 лет – с 8% до 6,3%.

На ~~следующей~~ следующем ~~диаграмме~~рисунке представлена структура вкладов физических лиц по срокам привлечения за весь рассматриваемый период.

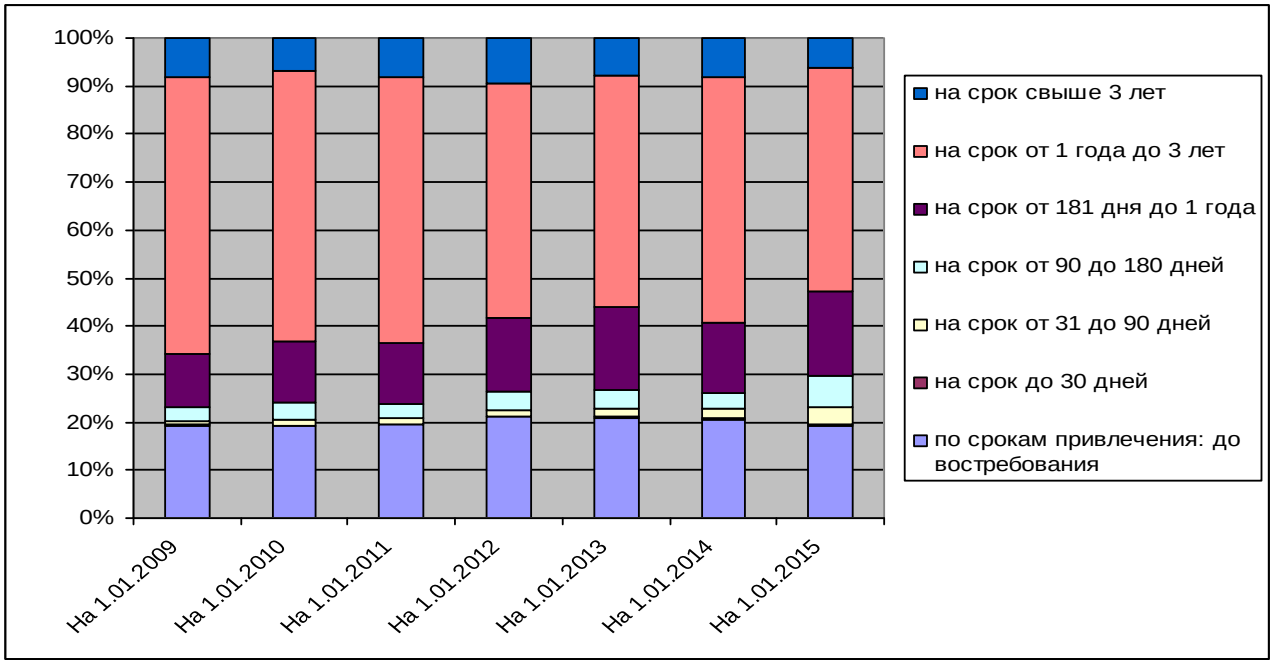
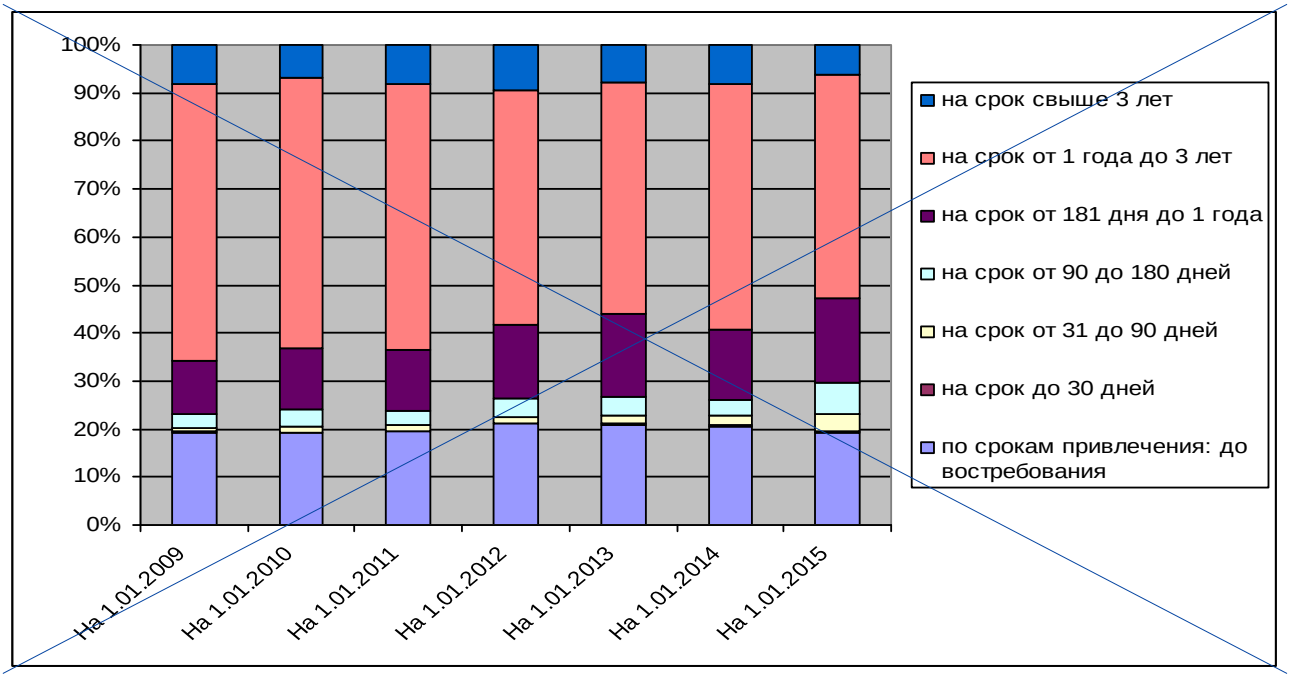


Рис. 11. ~~Диаграмма 10~~

Структура вкладов физических лиц по срокам привлечения[51]



За рассматриваемый период средневзвешенные ставки по депозитам увеличились примерно в 2 раза. Наибольший рост наблюдается по депозитам до востребования – 2,34 раза. Менее всего увеличились ставки по депозитам со

[51] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана. ~~по данным приложения 11~~.

сроком свыше 1 года – 1,79 раз. Этим можно объяснить снижение объема вкладов со сроком более 1 года.

Недостаток депозитных операций, инфляция нередко приводят к необходимости привлечения банками дополнительных источников в виде кредитов ЦБ РФ или на межбанковском рынке. Однако высокая доля межбанковских кредитов приводит к удорожанию кредитных ресурсов, т.к. это самый дорогой источник привлечения средств.

Кроме того, банковские организации могут привлекать ресурсы путем выпуска сберегательных и депозитных сертификатов, а также облигаций.

Если сравнивать объем привлеченных ресурсов во вклады (депозиты) физических лиц с рассматриваемыми далее источниками, можно сделать вывод о том, что они занимают незначительную долю в общем объеме привлекаемых ресурсов (например, облигации – 1,7%, векселя – 1,1%).

На 1 января 2015 года банки привлекли кредитов кредитных организаций на сумму 6594,2 млрд. руб., что на 81,2% больше, чем на 1 января 2009 года. За 7 лет объем привлеченных сберегательных сертификатов по номинальной стоимости увеличился в 25,5 раз – с 18,0 млрд. руб. до 460,5 млрд. руб. Объем облигаций по номинальной стоимости вырос в 3,6 раза – с 375,3 млрд. руб. до 1357,5 млрд. руб. За этот же период объем депозитных сертификатов снизился на 24% – с 12,6 млрд. руб. до 5,8 млрд. руб.

В ОАО «Запсибкомбанк» большую часть привлеченных ресурсов занимают срочные депозиты (более 50%). Поэтому -проведем анализ структуры срочных депозитов по категориям вкладчиков на основаниив приложения 12.

За анализируемый период общее увеличение суммы депозитов за год составило 6749,5 млн. руб., или 15,8%.

Самую большую долю в депозитах занимают вклады физических лиц. За год их величина выросла на 8497,2 млн. руб., или 36,2%, а удельный вес – на 9,7%. За этот же период депозиты юридических лиц уменьшились на 1964,8 млн. руб., или 10,3%, а их удельный вес снизился на 10,0%.

Необходимо отметить увеличение депозитов индивидуальных предпринимателей. Их рост составил 214,4 млн. руб., или 174,2%. Доля депозитов индивидуальных предпринимателей выросла на 0,3%.

На ~~диаграмме~~рисунке наглядно видно доли депозитов по категориям вкладчиков на 1 января 2014 года и на 1 января 2015 года.

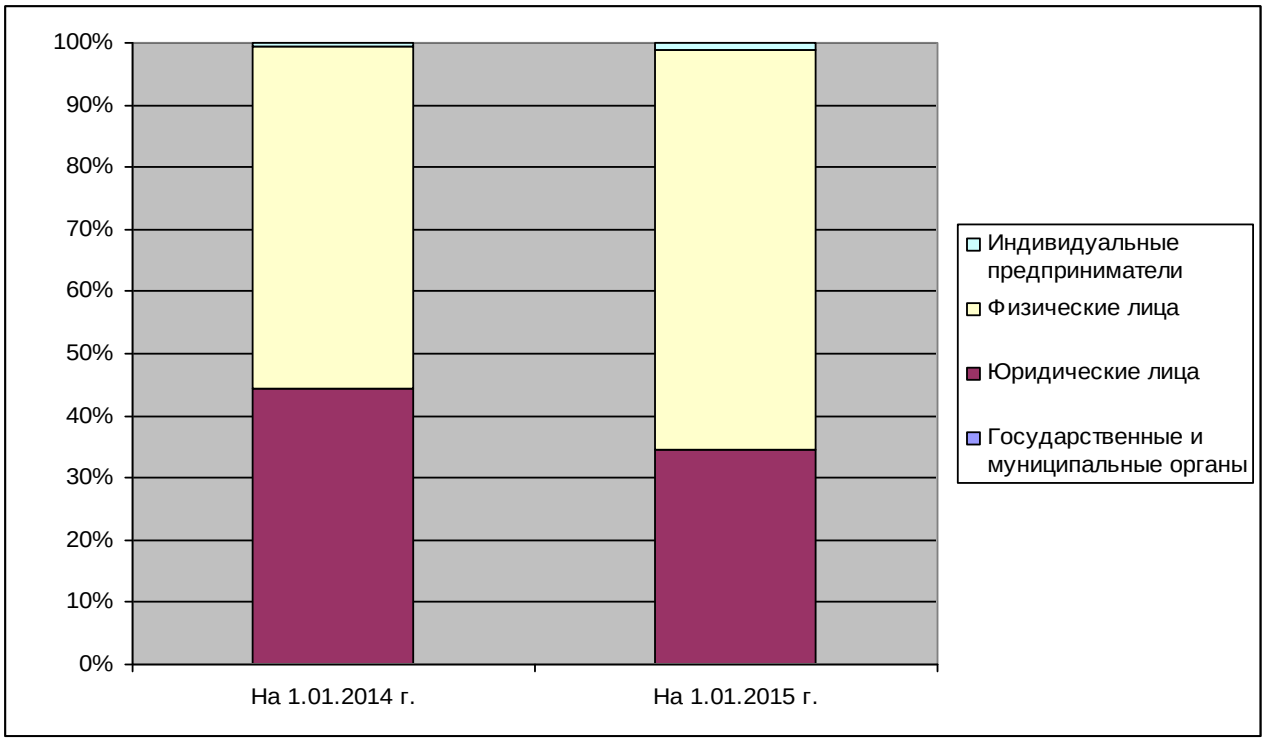
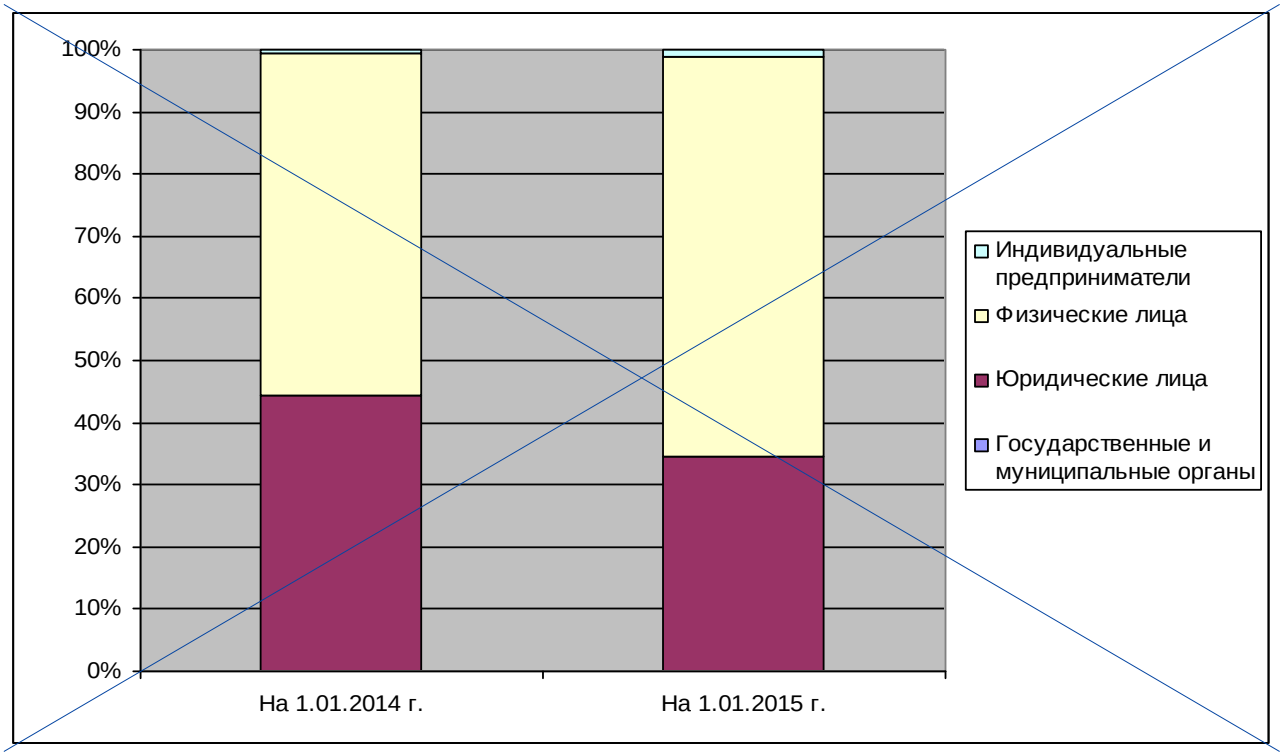


Рис.12. ~~Диаграмма 11~~

Структура депозитов ОАО «Запсибкомбанк» по категориям вкладчиков[52]

[52] Составлена самостоятельно ~~по~~ по материалам официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.zapsibkombank, свободный. – Загл. с экрана ~~данным приложения 12.~~



~~За анализируемый период общее увеличение суммы депозитов за год составило 6749,5 млн. руб., или 15,8%.~~

~~Самую большую долю в депозитах занимают вклады физических лиц. За год их величина выросла на 8497,2 млн. руб., или 36,2%, а удельный вес – на 9,7%. За этот же период депозиты юридических лиц уменьшились на 1964,8 млн. руб., или 10,3%, а их удельный вес снизился на 10,0%.~~

~~Необходимо отметить увеличение депозитов индивидуальных предпринимателей. Их рост составил 214,4 млн. руб., или 174,2%. Доля депозитов индивидуальных предпринимателей выросла на 0,3%.~~

Второе место в привлеченных ресурсах ОАО «Запсибкомбанк» занимают средства в расчетах. Анализ средств в расчетах можно выполнить по субъектам привлечения:

- государственным и муниципальным органам;
- юридическим лицам;
- счетам предпринимателей;
- физическим лицам (приложение 13).

Результаты анализа информации, приведенной в приложении 13 показали, что за рассматриваемый период произошло снижение средств в расчетах по всем субъектам привлечения, кроме государственных и муниципальных органов. В общей сумме средств в расчетах наибольший удельный вес составляют средства юридических лиц – 47,3%. За год их доля выросла на 1,0%. В абсолютном значении величина средств снизилась на 2,2%. Удельный вес средств физических лиц за год снизился на 1,8% и составил 48,0 %. Темп роста средств физических лиц составил минус 7,8%. Средства в расчетах предпринимателей за период снизилась на 3,4%, а их доля составила 3,5%. Средства в расчетах государственных и муниципальных органов выросли на 51,9%, а их удельный вес увеличился на 0,7%.

Обслуживание расчетных счетов – самый дешевый ресурс для банка. Увеличение доли указанного компонента в ресурсной базе уменьшает процентные расходы банка~~.~~, но ~~Однако расчетные счета – непредсказуемый инструмент, поэтому их высокая доля~~ ослабляет ликвидность банка. Оптимальным считается уровень расчетных счетов в ресурсной базе до 30%. В ОАО «Запсибкомбанк» доля этих средств занимает 37,7% привлеченных ресурсов, что может оказать негативное влияние на нормативы ликвидности.

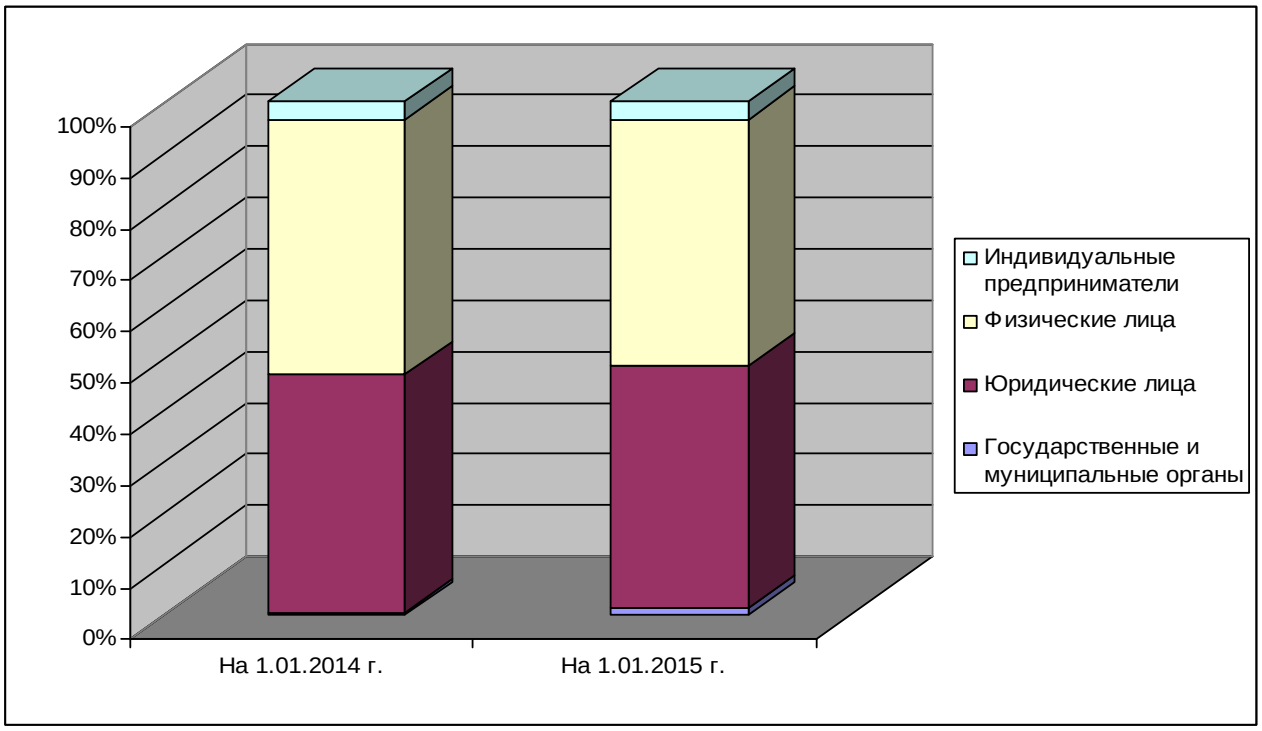
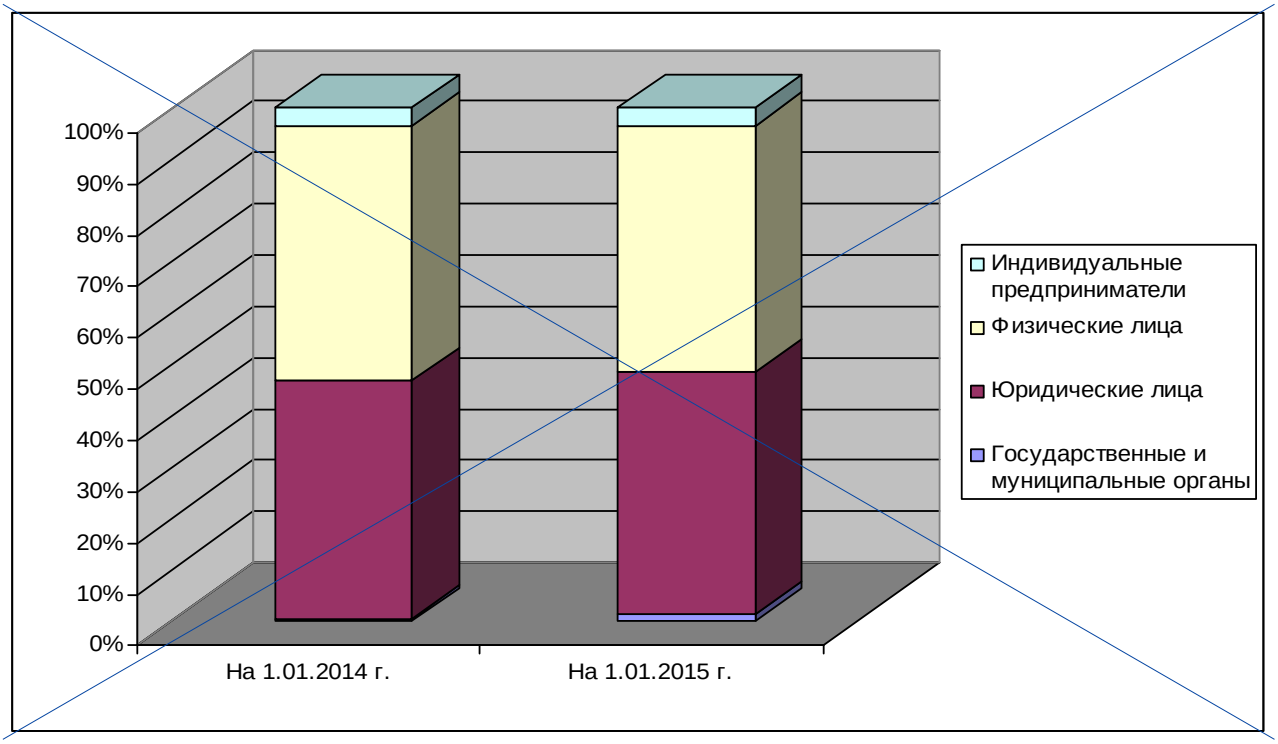


Рис.13. ~~Диаграмма 12~~

Состав средств в расчетах по субъектам привлечения[53]



Во всех странах, в том числе и в России основным видом привлеченных средств являются депозиты физических лиц. Они составляют от 70 до 98% всех привлеченных ресурсов. Это связано с тем, что вклады населения привлекаются в основном на определенный срок, что позволяет банкам выдавать привлеченные средства в виде кредитов и получать процентный доход.

Таким образом, основным источником финансирования активных операций коммерческого банка являются привлеченные ресурсы, что требует от коммерческих банков проведения активной депозитной политики и расширения депозитных операций. При организации депозитных операций коммерческие банки должны соблюдать условия ликвидности баланса и учитывать следующие требования:

- депозитные ресурсы должны быть согласованы по срокам и суммам с финансируемыми активными операциями, что особенно важно в условиях нестабильной экономики и высоком уровне инфляции;

[53] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.zapsibkombank, свободный. – Загл. с экрана. ~~по данным приложения 13~~.

- депозитные операции должны способствовать максимизации банковской прибыли либо создавать условия для получения прибыли в будущем;

- в процессе организации депозитных операций особое внимание необходимо уделять привлечению средств на срочные депозиты и сберегательные вклады с фиксированными сроками;

- расширение применения различных видов депозитных операций, предоставление дополнительных услуг или льгот с целью увеличения числа депозитариев.

С точки зрения затрат, которые несет банк по обслуживанию депозитов, наиболее дорогими являются срочные депозиты, которые по формальным признакам позитивно отражаются на ликвидности кредитной организации, поскольку не могут быть востребованы клиентом ранее установленного договором срока (исключение составляют вклады физических лиц). Однако эта группа депозитных источников весьма чувствительна к изменению процентных ставок на рынке, поскольку интерес клиента, в размещении денежных средств обусловлен желанием получить доход. В случае проведения негибкой процентной политики, например, когда банк не повышает процентные ставки по срочным депозитам в условиях роста инфляции и ограниченности предложения ресурсов, его клиенты могут не возобновлять с ним договорные отношения по истечении срока. Такая политика непременно приведет к росту процентных расходов кредитной организации в связи с необходимостью замещения оттока средств со срочных депозитов новыми источниками привлеченных средств, как правило, на межбанковском рынке.

Депозиты до востребования обладают высокой ликвидностью для клиента и низкой – для банка. Клиенты банка могут в любой момент востребовать свои средства, а банк должен исполнить их распоряжение. Это условие отношений формально негативно отражается на ликвидности коммерческого банка, поскольку привлеченные средства, в том числе на условиях «до востребования», уже размещены в активные операции, срок

исполнения которых, как правило, продолжительнее, чем срок привлечения средств. В то же время к депозитам до востребования относятся остатки на расчетных и текущих счетах клиентов, и кредитная организация старается открыть как можно больше таких счетов. Остатки на расчетных и текущих счетах клиентов банка прогнозируемы, кредитная организация может просчитать минимальный неснижаемый остаток в целом по всем расчетным счетам клиентов, то есть ниже уровня этого остатка оттока средств банка не происходит. Минимальный неснижаемый остаток не оказывает негативного влияния на состояние ликвидности кредитной организации. Кроме того, обслуживание этих средств связано с минимальными затратами.

Несколько иначе обстоит дело с депозитами до востребования, срок изъятия средств с которых является открытым. Прогнозировать отток денежных средств с таких счетов очень непросто. Обслуживание этих депозитов обходится банку несколько дороже, чем расчетных счетов, но несопоставимо дешевле, чем срочных депозитов, однако их влияние на ликвидность кредитной организации негативно.

Объем средств, привлеченных кредитной организацией от частных вкладчиков, может приводить к возникновению проблем с ликвидностью, риск их изъятия высок и может быть спровоцирован различными причинами. С целью предотвращения спонтанного изъятия средств со счетов в кредитных организациях частными вкладчиками во всем мире, в том числе и в нашей стране, принимаются меры, защищающие их интересы. К таким мерам относятся специально принимаемые законодательные акты, гарантирующие выплату компенсации физическим лицам в случае банкротства банка в пределах оговоренной законом суммы. Кроме того, кредитные организации могут осуществлять и добровольное страхование вкладов физических лиц.[54]

Средневзвешенные ставки по срочным продуктам за рассматриваемый период (с 2008 по 2014 год) изменились следующим образом (приложение 2).

[54] Центр управления финансами. [Электронный ресурс]. Режим доступа: center-yf.ru

Средневзвешенные ставки по депозитам физических лиц выросли с 7 до 14,7%, или в 2,1 раза. Ставки по депозитам юридических лиц увеличились с 6,9 до 15,21%, или в 2,2 раза. Размер ставок по депозитам физических лиц превышают размер ставок депозитов юридических лиц на 1-2%. Это обусловлено большим объемом свободных средств у населения, поэтому банки стараются привлечь средства граждан большим размером процентных ставок.

Если рассмотреть ставки по срокам вкладов за 2014 – 2015 года, можно выявить рост ставок по депозитам физических лиц до востребования за период ~~составил~~ на 234%, однако их величина на 1 января 2015 года составила 5,81%. Ставки по депозитам физических лиц сроком до 1 года выросли в 2,1 раза; ставки по депозитам сроком свыше 1 года увеличились на 78,7%.

Ставки по депозитам юридических лиц сроком до 1 года выросли за этот период в 2,4 раза; сроком свыше 1 года – в 1,7 раза.

Ставки по кредитам физических лиц выросли с 27 до 29,28%, или на 8,4%. Ставки по кредитам юридических лиц за период увеличились с 15,5 до 19,82%, или на 1,3%. Ставки по кредитам населению выше на 7-10%, так как размер кредитов населению на порядок ниже, чем величина кредитов юридическим лицам. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам физическим лицам сроком до 1 года за последний год увеличились на 2,74%; сроком свыше 1 года – на 4,6%. Ставки по кредитам юридическим лицам сроком до 1 года выросли в 1,9 раза; свыше 1 года – на 47,4%.

Динамика процентных ставок приведена на ~~диаграмме~~рисунке

~~Ставки по кредитам физических лиц выросли с 27 до 29,28%, или на 8,4%. Ставки по кредитам юридических лиц за период увеличились с 15,5 до 19,82%, или на 1,3%. Ставки по кредитам населению выше на 7-10%, так как размер кредитов населению на порядок ниже, чем величина кредитов юридическим лицам.~~ 14~~3~~.

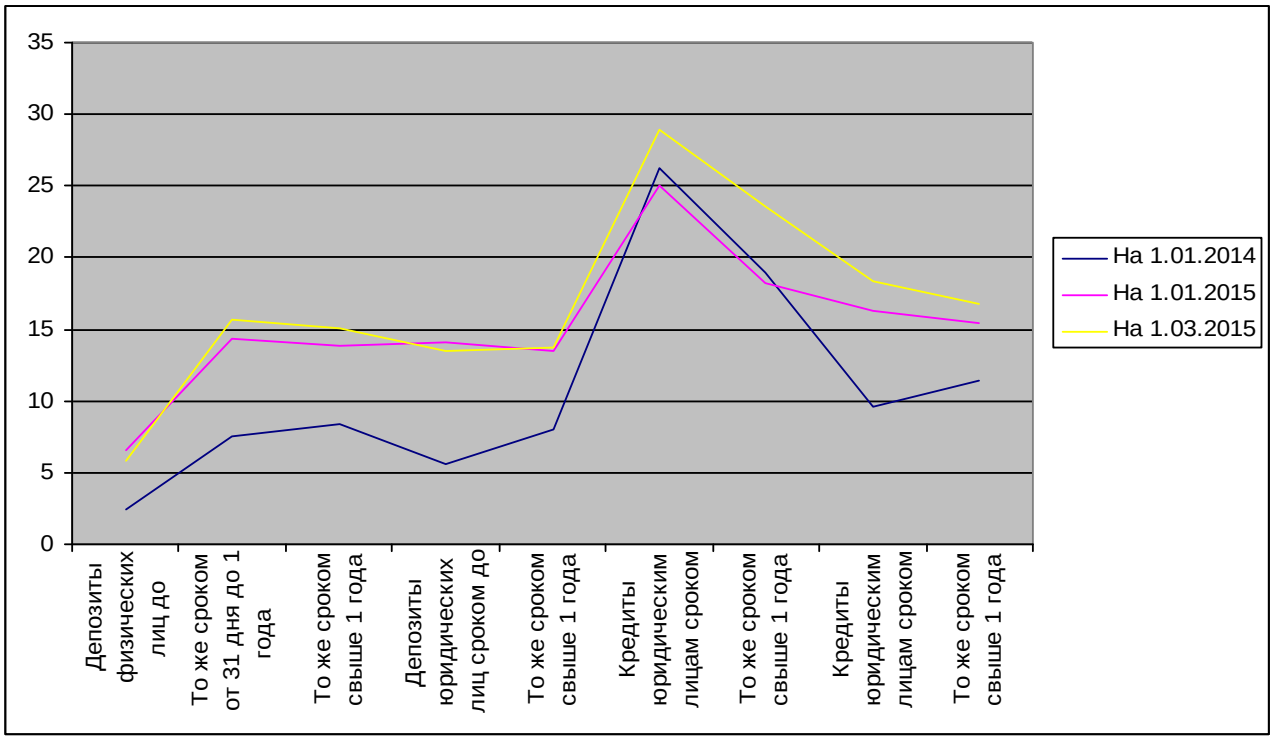


Рис.14. ~~С точки зрения затрат, которые несет банк по обслуживанию депозитов, наиболее дорогими являются срочные депозиты, которые по формальным признакам позитивно отражаются на ликвидности кредитной организации, поскольку не могут быть востребованы клиентом ранее оговоренного договором срока (исключение составляют вклады физических лиц). Однако, несмотря на указанное преимущество, эта группа депозитных источников весьма чувствительна к изменению процентных ставок на рынке, поскольку интерес клиента, в размещении денежных средств обусловлен желанием получить доход. Из этого может следовать, что в случае проведения негибкой процентной политики, например, когда банк не повышает процентные ставки по срочным депозитам в условиях роста инфляции и ограниченности предложения ресурсов, его клиенты могут не возобновлять с ним, договорные отношения по истечении срока. Такая политика непременно приведет к росту процентных расходов кредитной организации в связи с необходимостью замещения оттока средств со срочных депозитов новыми источниками привлеченных средств, как правило, на межбанковском рынке. Отметим, что срочные депозиты формально, учитывая, что юридические лица не могут востребовать денежные средства раньше обусловленного договором срока,~~

позитивно отражаются на состоянии ликвидности кредитной организации. Однако их обслуживание (выплата процентов клиенту) достаточно дорого, а отказ клиента возобновить срочный депозит (преимущественно это касается депозитов, размещенных в крупных суммах) может отрицательно отразиться на ликвидности кредитной организации.

Депозиты до востребования обладают высокой ликвидностью для клиента и низкой – для банка. Клиенты банка могут в любой момент востребовать свои средства, а банк должен исполнить их распоряжение. Это условие отношений формально негативно отражается на ликвидности коммерческого банка, поскольку привлеченные средства, в том числе на условиях «до востребования», уже размещены в активные операции, срок исполнения которых, как правило, продолжительнее, чем срок привлечения средств. В то же время к депозитам до востребования относятся остатки на расчетных и текущих счетах клиентов, и кредитная организация старается открыть как можно больше таких счетов. Напомним, что расчетный счет является основным счетом клиента, на котором отражаются все его операции (потоки денежных средств). Другими словами, движение средств на расчетном счете клиента можно спрогнозировать, поскольку банк обладает всей необходимой информацией о покупателях и продавцах клиента, сроках и суммах выплат заработной платы, налоговых отчислений. Из этого вытекает, что в совокупности остатки на расчетных и текущих счетах клиентов банка прогнозируемы, более того, кредитная организация может просчитать минимальный неснижаемый остаток в целом по всем расчетным счетам клиентов, то есть ниже уровня этого остатка оттока средств банка не происходит. Это означает, что минимальный неснижаемый остаток не оказывает негативного влияния на состояние ликвидности кредитной организации. Кроме того, обслуживание этих средств связано с минимальными затратами.

Несколько иначе обстоит дело с собственно депозитами до востребования, срок изъятия средств с которых является открытым.

Прогнозировать отток денежных средств с таких счетов – непростая задача. В отличие от денежных средств, размещенных клиентами на расчетных счетах, депозиты до востребования представляют собой остатки временно свободных средств клиента, отток которых трудно предсказать. Обслуживание этих депозитов обходится банку несколько дороже, чем расчетных счетов, но несопоставимо дешевле, чем срочных депозитов, однако их влияние на ликвидность кредитной организации негативно.

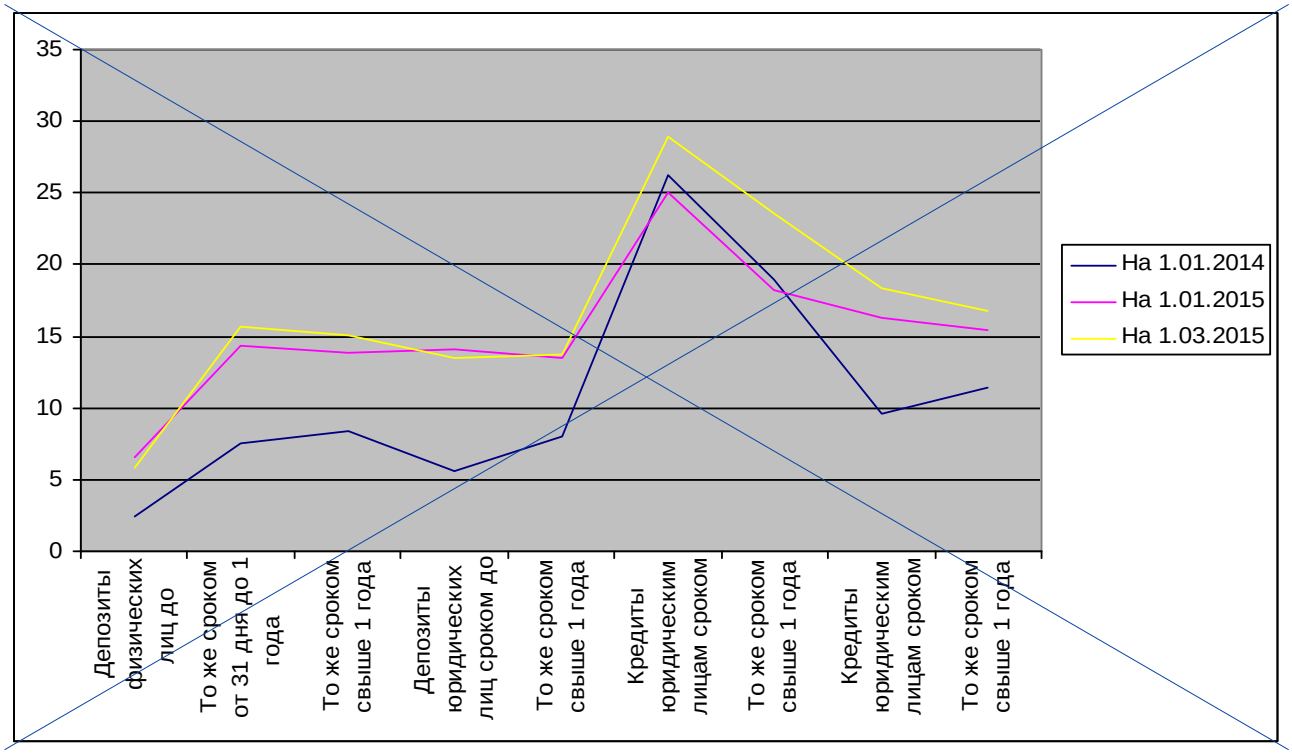
Особую группу привлеченных депозитных источников средств составляют вклады физических лиц, которые по срокам их изъятия могут быть вкладами, как до востребования, так и срочными. В соответствии с российским законодательством физическое лицо может востребовать принадлежащие ему средства в любое время. Обслуживание таких депозитов обходится кредитной организации дорого. Объем средств, привлеченных кредитной организацией от частных вкладчиков, может приводить к возникновению проблем с ликвидностью, риск их изъятия высок и может быть спровоцирован различными причинами, в т.ч. неэкономического характера (например, потеря репутации, паника на рынке и др.). С целью предотвращения спонтанного изъятия средств со счетов в кредитных организациях частными вкладчиками во всем мире, в том числе и в нашей стране, принимаются меры, защищающие их интересы. К таким мерам относятся специально принимаемые законодательные акты, гарантирующие выплату компенсации физическим лицам в случае банкротства банка в пределах оговоренной законом суммы. Кроме того, кредитные организации могут осуществлять и добровольное страхование вкладов физических лиц.[55]

Диаграмма 13

Динамика средневзвешенных процентных ставок по депозитам и кредитам физических и юридических лиц[56]

[55] Центр управления финансами. [Электронный ресурс]. Режим доступа: center-yf.ru

[56] Выполнена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана. по данным приложения 14.



Ставки по межбанковским кредитам за последние 7 лет выросли с 6,15 до 17,84%, или в 2,9 раза. В том числе ставки по кредитам на 1 день за последний год увеличились с 6,4 до 15,94%, или в 2,5 раза. Ставки по кредитам до 30 дней выросли в 2,85 раза; от 31 дня до 90 дней – в 2,6 раза; от 91 до 180 дней – в 2,3 раза.

Ставки по краткосрочным ценным бумагам (облигациям) за последний год увеличились с 5,76 до 14,5%, или в 2,5 раза; по среднесрочным ценным бумагам – с 6,01 до 13,2%, или в 2,2 раза; по долгосрочным ценным бумагам – с 7,43 до 11,96%, или на 61%.

Резкое повышение ставок по депозитам, кредитам и ценным бумагам произошел в середине декабря 2014 года в связи с целым рядом факторов: падением цен на нефть ниже 50 долларов за баррель; замедлением роста развивающихся экономик; ~~завершением ФРС США программы количественного смягчения (QE) на фоне заявления ЕЦБ о запуске программы покупки активов частного сектор~~ и другими~~а~~. Все это оказало влияние и на валютные рынки – наблюдался уход инвесторов в доллар и швейцарский

франк, снижение курса евро и валют развивающихся стран, рост волатильности курса.

Объемы мирового рынка, преодолев резкое замедление во второй половине 2013 г., в 2014 г. показали рост активности и в октябре 2014 г. даже превысили прежний рекордный показатель (апрель 2013 г.). При этом российский валютный рынок из-за финансовых проблем и снижения экономической активности показал сокращение, как на полугодовом, так и на годовом интервале. За год – с октября 2013 г. по октябрь 2014 г. – среднедневной объем валютных операций российских банков уменьшился на 9%, за то же время рынок США вырос на 34%, Великобритании – на 20%, Канады – на 15%, Сингапура – на 13%.

Негативное влияние на объем конверсионных операций в России оказало падение нефтяных цен, составившее во второй половине 2014 г. порядка 50%, и внешнеторгового оборота, снизившегося как из-за ценовой составляющей, так и в связи с введением двухсторонних ограничений.

Кроме ухудшения макроэкономических показателей на российский валютный рынок оказали влияние серьезные изменения финансовых механизмов. В ноябре — декабре 2014 г. Банк России внес принципиальные изменения в денежно-кредитную политику. Был изменен механизм курсовой политики, отменены регулярные интервенции валюты, введены дневные лимиты на предоставление рублевой ликвидности с помощью операций «валютный своп», ключевая ставка повышена до 17% годовых. При этом новый подход Банка России к проведению операций на внутреннем рынке не предполагает полного отказа от валютных интервенций, однако их общий объем, безусловно, снизился, что привело к большей изменчивости рынка, но позволило сохранить золотовалютные резервы. Принятые меры по повышению ключевой ставки и ставки предоставления ликвидности через валютный своп, а так же проведение аукционов валютного РЕПО способствовали снижению спроса на операции рефинансирования через валютный своп и снижению их объемов.

Растущие риски, связанные с резким падением рубля, и понижением российских долговых рейтингов, повлияли на уход нерезидентов с российского рынка. Анализ структуры внебиржевого валютного рынка показал существенное снижение сделок с нерезидентами. В декабре 2014 г. доля сделок, где одной стороной выступал контрагент-нерезидент, по операциям USD/RUB снизилась с 51 до 36% всех операций «доллар–рубль» российских банков, по EUR/RUB – с 64 до 54%.

Таким образом, на российском валютном рынке в IV квартале 2014 г. наблюдалось кумулятивное влияние негативных факторов, приведших к снижению как инвестиционной (экономической), так в дальнейшем и спекулятивной составляющей валютных операций. Повышение волатильности привело к высоким ставкам обеспечения и снижению интереса участников к спекулятивным операциям, наблюдалось снижение арбитражного оборота с Лондоном в связи с сокращением лимитов на ряд российских банков и ограничениями проведения рублевых операций в зарубежных торговых системах.

Совокупное влияние перечисленных факторов привело к тому, что во второй половине 2014 г. наблюдалось падение ликвидности российского межбанковского рынка – среднедневной объем кассовых конверсионных операций российских банков снизился с 67–68 млрд. долларов в феврале–марте до 44 млрд. долларов в декабре (-35%). Внебиржевой межбанковский рынок показал еще более резкое снижение на 45%.[57]

Одним из важнейших источников краткосрочного заимствования для банков, испытывающих временные трудности с ликвидностью, является рынок межбанковского кредитования. Во время экономического спада роль межбанковского кредитования в поддержание устойчивости растет.

Объем межбанковских кредитов, полученных кредитными организациями от Банка России, за исследуемый период вырос в 273 раза (приложение 2).

[57] Мишина В.Ю. Основные направления развития валютного рынка. Деньги и кредит. №4. 2015. С. 20.

Быстрые темпы развития рынка межбанковских кредитов были обусловлены высокой активностью российских коммерческих банков на мировом денежном рынке. В то же время объем кредитов, полученных от других кредитных организаций за этот же период увеличился лишь в 2,3 раза. Это свидетельствует о том, что кредитные организации России не имеют свободных средств для того, чтобы предложить их на рынке межбанковских кредитов.

Нужно отметить, что объем кредитов на межбанковском рынке составляет от 0,2 до 12% всех пассивов банков; объем средств, полученных от других кредитных организаций, занимает 9-13% всех банковских пассивов.

На ~~диаграмме~~рисунке 15~~4~~ представлено изменение объема и структуры кредитов.

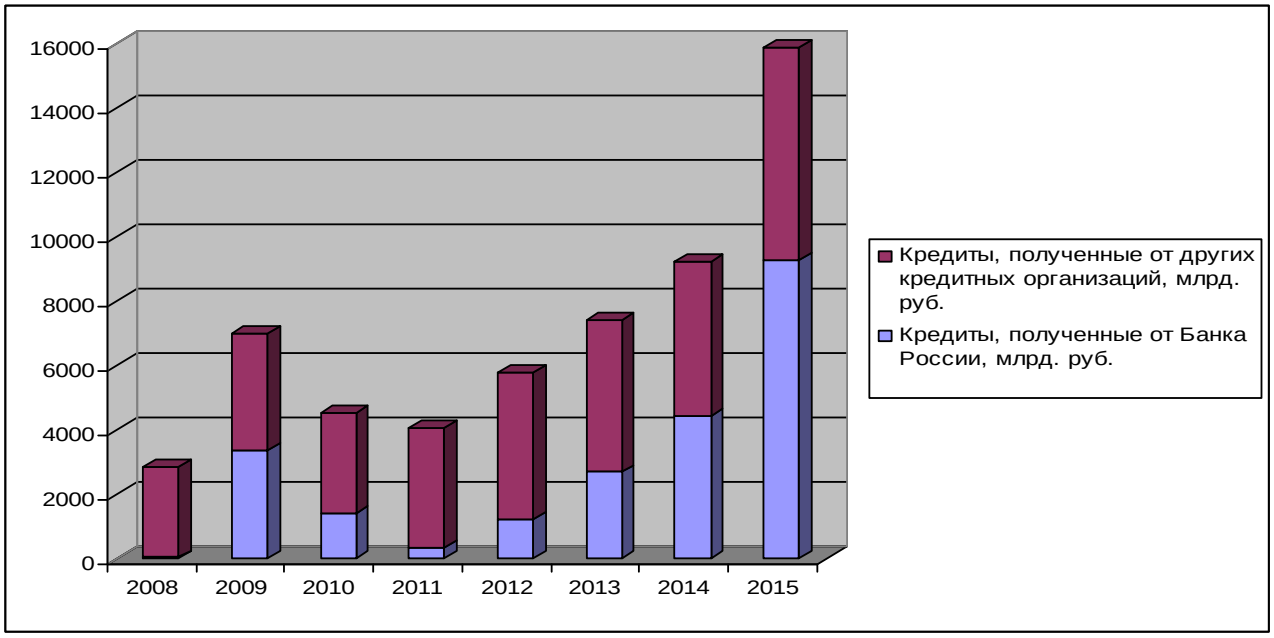
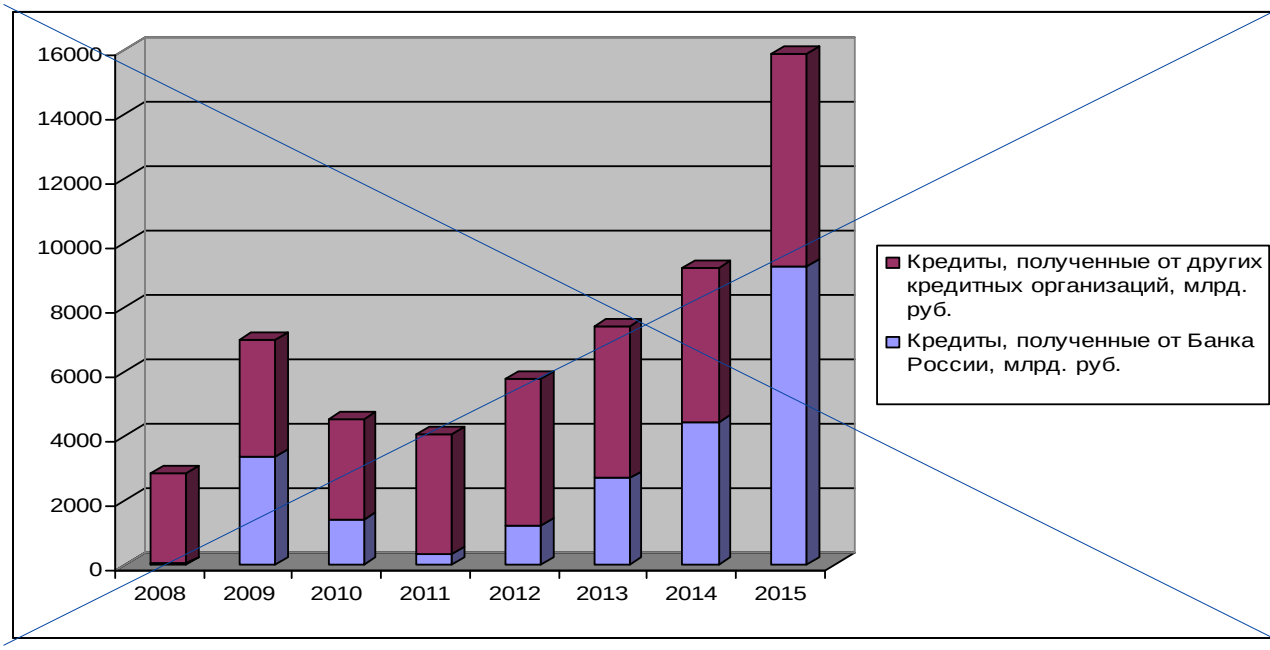


Рис.15. ~~Диаграмма 14~~

Объем межбанковских кредитов в зависимости от уровня их осуществления[58]

[58] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.



На ~~диаграмме~~рисунке 1~~6~~5 представлена динамика ставок по межбанковским кредитам.

За указанный период ставки по межбанковским кредитам выросли в 2,9 раза. Их рост, как и других процентных ставок, обусловлен перечисленными выше факторами: повышением ключевой ставки ЦБ РФ, ростом курса валют, кризисом рублевой ликвидности.

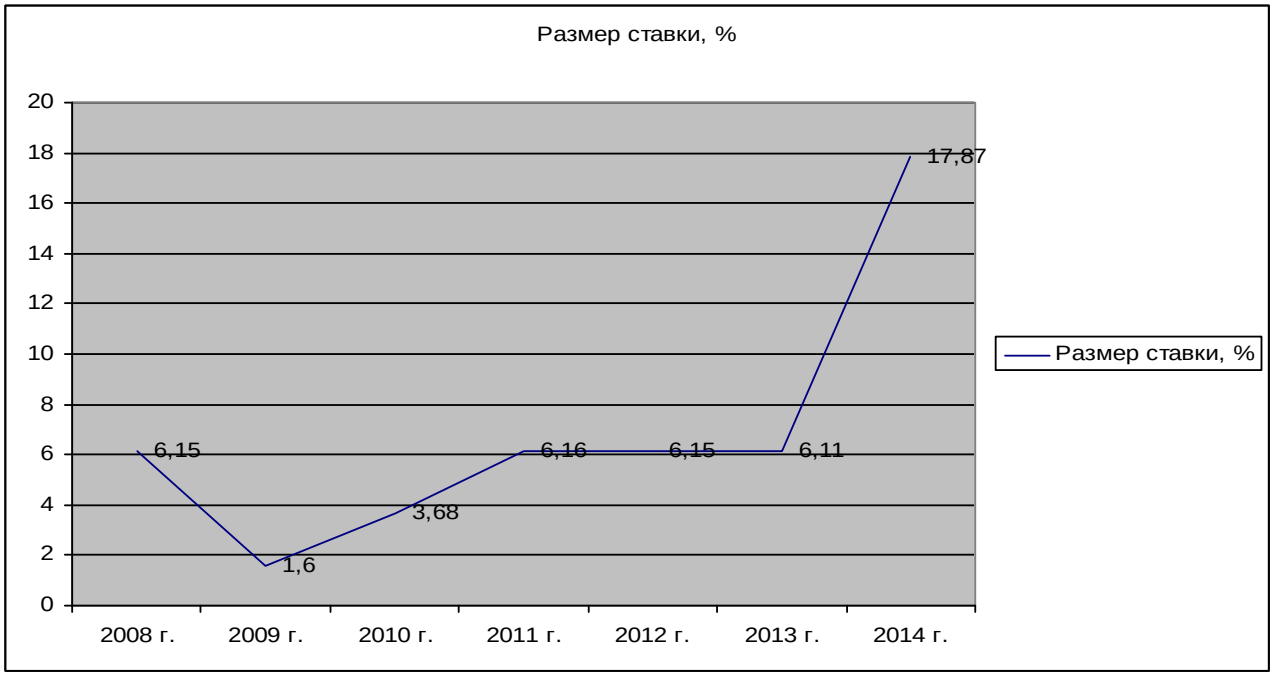
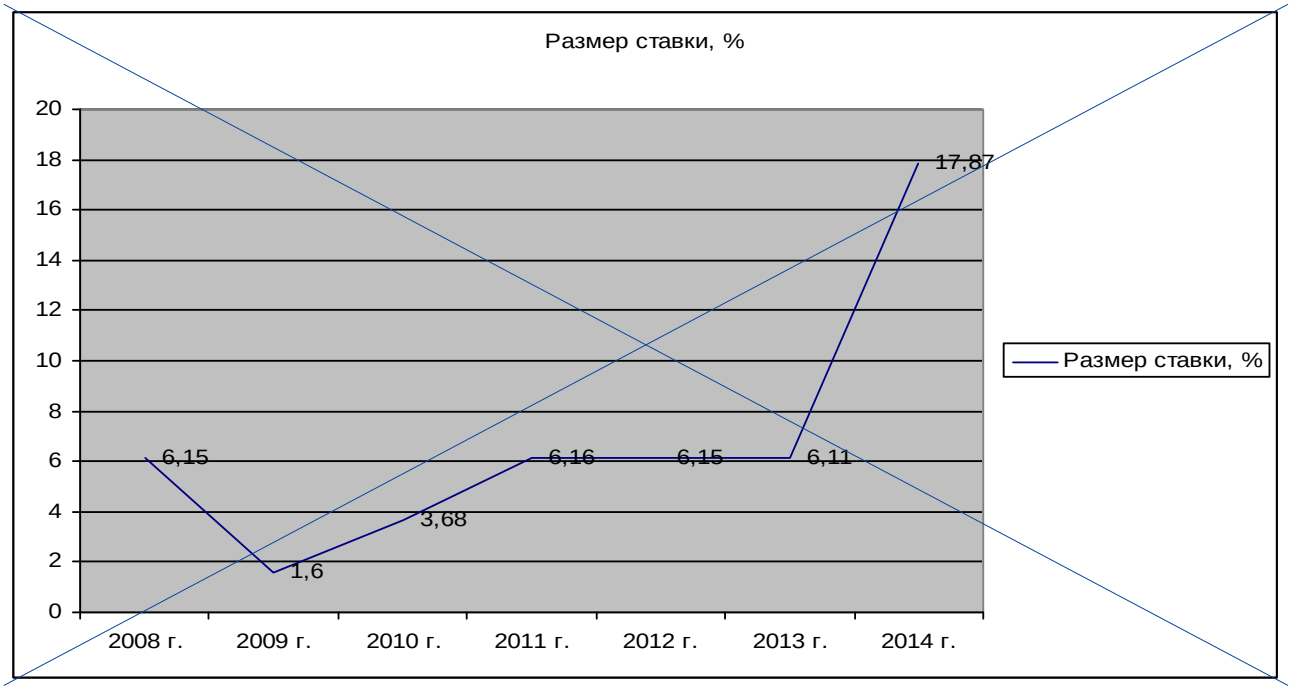


Рис.16. ~~Диаграмма 15~~

Динамика ставок по межбанковским кредитам за 2008–2014 гг.[59]



Рынок синдицированных кредитов в России до сегодняшнего времени слабо развит, по сравнению с западными странами, в силу следующих причин: низкая степень взаимодействия банков; отсутствие доверия к кредитным инструментам синдикации со стороны рынка; отсутствие правового регулирования синдицированного кредитования.

Векселя и облигации в структуре пассивов кредитных организаций России составляют от 1,1 до 2,3% (данные приведены в Приложении 3).

Преимущество облигационных займов в том, что они беззалоговые и долгосрочные. Недостаток облигационного займа – возможность неполного размещения облигаций на первичных торгах, что может привести к увеличению уровня их доходности и ставки купона.

Объемы выпуска облигаций российскими банками за 6 лет выросли в 3,6 раза – с 375,3 до 1357,5 млрд. руб. Более всего банки выпустили облигаций на

[59] Составлена самостоятельно по материалам официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http//www.cbr, свободный. – Загл. с экрана.

срок свыше 3-х лет. Их доля на 1 января 2015 г. составила 60% всего объема облигаций, снизившись с 2009 года на 20%.

Глава 3. Особенности привлечения ресурсов в банковский сектор российской экономики

3.1. Проблемы привлечения ресурсов в банковский сектор экономики России

Текущая ситуация в банковском секторе характеризуется повышенной неопределенностью, неравномерным экономическим ростом в странах с развитой экономикой в сочетании с замедлением роста в развивающихся странах и сопровождается снижением глобального спроса.

Принятые против России санкции, к сожалению, уже начинают давать отрицательный эффект в отдельных ее секторах, и в будущем он может возрасти, ибо ряд санкций имеет отложенный эффект. Среди прочих мер, введенных в отношении России с весны 2014 г., наиболее чувствительными следует считать ограничения на доступ к западным рынкам капитала и на поставку в Россию современного технологического оборудования.

О долгосрочной цели этих санкций – лишении России инвестиций и передовых технологий, необходимых для продолжения роста, – в последнее время довольно откровенно высказывается американская сторона. Одновременно новые санкции предусматривают запрет на кредитование упомянутых российских компаний, а также пяти российских банков с государственным участием – Сбербанка, ВТБ, ВЭБа, Газпромбанка и Россельхозбанка. Запрет на обращение новых облигаций и акций перечисленных компаний и банков ужесточен: максимально возможная продолжительность действия этих инструментов снижена с 90 до 30 дней.[60]

[60] Портанский А.П. Антироссийские санкции – меры деструктивные и контрпродуктивные. Деньги и кредит. 2014. № 12. С. 9.

Все проблемы, связанные с формированием ресурсной базы можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам можно отнести изменение общеполитической и общеэкономической ситуации в стране и регионе. К внутренним проблемам можно отнести отсутствие грамотной депозитной политики, недостаточную капитализацию, неоптимальную структуру пассивов, низкое качество управления, слабое развитие современных банковских технологий, несовершенство проводимых операций, в том числе недостаточный уровень обслуживания клиентов. Каждая из этих проблем влияет на источники, посредством которых формируется ресурсная база коммерческого банка.

Стимулирование экономического роста экономики возможно только за счет дешевых инвестиционных ресурсов. Для этого надо активно внедрять механизм проектного финансирования. Стоимость кредитов на длительный срок при этом не должна превышать уровень инфляции плюс один процент.

Дешевые инвестиционные ресурсы взять можно только в банковской системе. Известно, что банковский сектор работает в основном за счет привлеченных ресурсов.

Операции по формированию привлеченных ресурсов – это операции по привлечению депозитов и недепозитных операций. Наиболее велика роль депозитных операций, так как именно через них банк превращает свободные денежные средства в капитал, удовлетворяет временную потребность предприятий в дополнительных оборотных средствах. Рост доли привлеченных ресурсов отражает активную работу банка с клиентурой, но одновременно требует эффективного их использования и отдачи.

Ухудшение экономической обстановки в России, вызванное резким спадом мировых цен на энергоресурсы, а также введение экономических санкций в отношении России вызвали значительное снижение курса рубля относительно иностранных валют, рост инфляции, уменьшение реальных доходов населения и значительное ухудшение ситуации в ряде отраслей российской экономики, в том числе и в банковском секторе.

Современная российская банковская система представляет собой зрелый рыночный институт. За два с лишним десятилетия движения экономики России по рыночному пути она приобрела мощный потенциал самостоятельного развития. Вместе с тем данный период был насыщен сложными кризисными коллизиями. Каждый из финансовых кризисов характеризовался собственным и даже уникальным сочетанием внешне- и внутриэкономических рисков, которые определяли его глубину и продолжительность.

Финансовые кризисы потребовали энергичных усилий со стороны как акционеров и менеджеров банков, так и государственных регулятивных институтов, в первую очередь Банка России. Развитие финансовой системы страны в целом и банковской системы в частности происходит путем поиска адекватных ответов на вызовы кризисов. Чрезвычайно важным обстоятельством для оценки ситуации является включенность российской банковской системы с момента начала ее формирования и до настоящего времени в контекст международных финансовых отношений. Nакая включенность в глобальный процесс приносит с собой дополнительные вызовы и риски. Российская банковская система принимает на себя груз ответственности по глобальным по своей природе рискам перед акционерами, клиентами, властями нашей страны. Наряду со страновыми рисками, риски мировых финансовых отношений во многом определяют сегодня перспективы устойчивости и дальнейшего развития российских банков.

Российская экономика в целом и финансовая система в первую очередь испытывают на себе влияние международных событий и кризисов. Под их натиском развивающаяся финансовая система зачастую оказывалась слабой и неустойчивой без энергичной поддержки со стороны регулятора в лице Банка России. Сегодня в сложном положении оказались не только те несколько банков, которые непосредственно затронуты так называемыми «секторальными санкциями» США и ЕС. Завышенная оценка риска распространена на все сделки со всеми российскими банками. Заимствование на мировом рынке в

форме размещения облигаций российских банков, например, Альфа-банка, осуществляется под 9,25% годовых.[61]

Даже дочерние банковские учреждения отечественных банков за рубежом получили категорические предписания не предоставлять заемные ресурсы своим материнским компаниям, оказавшимся в санкционных перечнях, на срок более 30 дней, как это было сделано в Турции в отношении принадлежащего Сбербанку России банка DenizBank A.S. При этом необходимо подчеркнуть, что фундаментальные показатели устойчивости и эффективности российских банков находятся на достаточно высоком уровне.

По данным Банка России, отношение капитала к активам (взвешенным по степени риска) в марте 2014 г. составило 13,2%. Показатель ROA составил 1,8%, ROE равнялся 14,5%. При этом показатель доли необслуживаемых кредитов в общем объеме выданных кредитов (NPL) оставался на низком уровне – 6,4%.

Отличительными чертами балансов коммерческих банков в настоящее время в России являются:

- небольшой удельный вес собственных средств по сравнению с привлеченными средствами;

- крайне низкая диверсификация депозитов по группам клиентов, отсюда высокая рискованность активных операций;

- большая доля краткосрочных ресурсов в структуре привлеченных средств;

- основной источник покрытия активных операций – краткосрочные ресурсы;

- финансирование ссуд за счет следующего кредита;

- перспективное направление привлечения банками ресурсов – выпуск банками ценных бумаг.[62]

---

[61] Дубинин С.К. Российская банковская система – испытание финансовым кризисом // Деньги и кредит. № 1. 2015 С. 10.

[62] Сухов М.И. Актуальные вопросы развития банковского сектора // Деньги и кредит. 2014. № 10. С. 3.

За прошедшие 3 месяца 2015 года средства, привлеченные от организаций, увеличились на 5,1%. В то же время за прошедший год рост этих средств составил 40,6%. То есть наблюдается снижение прироста средств, привлеченных от организаций в 2 раза.

Средства физических лиц – индивидуальных предпринимателей снизились за 3 месяца текущего года на 4,1%.

Уменьшились средства клиентов по факторинговым и форфейтинговым операциям, причем значительно – на 31,8%.

Депозиты юридических лиц за указанный период практически не изменились – их рост составил 0,7%.

Вклады физических лиц за 2014 год увеличились на 9,4%. За 3 месяца 2015 года вклады выросли на 2,8%, что выше среднегодового прироста за прошедший год.

Нужно отметить изменение структуры вкладов по срокам. Так, снижается доля вкладов как с небольшим сроком (до 30 дней), так и долгосрочных вкладов. Доля вкладов сроком до 30 дней снизилась за 3 месяца текущего года на 1,9%. Доля вкладов сроком свыше 1 года снизилась на 7,1%. Растет доля вкладов сроком от 31 дня до 1 года. Такое изменение происходит как из-за корректировки процентных ставок банков по срокам хранения вкладов, так и по причине снижения доверия физических лиц к банкам и экономической ситуации в целом.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что основное направление привлечения средств банками остается за средствами физических лиц.

В банковской практике в настоящее время превалирует политика преобразования краткосрочных источников кредитных ресурсов в долгосрочные кредитные вложения, «пирамидальные» расчеты кредитного потенциала и кредитных возможностей банков в надежде на приток ресурсов и нереальность их одновременного оттока. Такая политика как раз и является основной причиной кризиса банковской ликвидности и слабости отечественной банковской системы.

Очевидно, что для развития кредитования реального сектора экономики необходимо изменить подходы как при привлечении финансовых ресурсов, так и их размещении. Прежде всего, необходимо принять меры по предотвращению смешения всех привлеченных ресурсов в общую ресурсную базу и разделению финансовых ресурсов банков, исходя из качественных характеристик, особенно по срокам размещения и возможности использования. Привлеченные банковские ресурсы далеко не однородны по своим качественным особенностям. Это необходимо учитывать при разработке механизмов размещения мобилизованных в банковский бизнес денежных средств. Например, для кредитно-финансовой поддержки малого бизнеса не могут быть использованы средства, приобретенные коммерческими банками на межбанковском кредитном рынке (межбанковские кредиты), в первую очередь в силу их дороговизны и небольших сроков кредитования. Межбанковские кредиты чаще всего имеют своей целью повышение ликвидности банка-заемщика, а не решение задач кредитования. Также для решения проблем кредитования малого бизнеса весьма проблематичным является использование денежных средств, размещенных хозяйствующими субъектами на расчетных и текущих банковских счетах. Весьма ограниченными являются и возможности формирования кредитного портфеля банков за счет депозитных средств до востребования и средств, находящихся на «карточных» (особенно «зарплатных») счетах.

Зачастую стратегия банков в части формирования ресурсной базы адаптирована к требованиям доминирующих кредитных продуктов, что накладывает отпечаток на общую организацию банковского бизнеса. Банки готовы допускать трансформацию значительной части краткосрочных пассивов в среднесрочные и долгосрочные активы при условии компенсации рисков высокими процентными ставками по потребительским кредитам населению и компенсации значительных невозвратов по данной категории заемщиков за счет массовости добропорядочных плательщиков по кредитам; либо при условии обеспечения значительных оборотов по текущим счетам кредитуемых

крупных предприятий и системы перекредитования данных заемщиков в различных банках или дочерних предприятий.

3.2. Стратегии развития банковского сектора и пути решения проблем, связанных с привлечением ресурсов

Стратегией развития финансового рынка России до 2020 года в качестве основных направлений по усовершенствованию российской банковской системы определены следующие направления:

1) создание условий для развития конкуренции в банковском секторе;

2) повышение конкурентоспособности российских кредитных организаций;

3) повышение качества и расширение возможностей потребления банковских услуг населением и организациями;

4) внедрение современных банковских и информационных технологий, упрощение и расширение перечня инструментов кредитования малого бизнеса;

5) предотвращение вовлечения кредитных организаций в противоправную деятельность.

Одним из качественных показателей целевой модели банковского сектора является повышение доли источников долгосрочного фондирования банков. Доля привлеченных средств сроком свыше 3 лет должна превышать 30% (на 01.01.2014 – около 12%).

Доля ежегодно секьюритизируемых ипотечных активов должна превышать 35% ежегодной выдачи ипотечных кредитов (за 2013 год – менее 10%). Доля ежегодно секьюритизируемых неипотечных активов должна превышать 15% ежегодной выдачи.

Одной из мер по развитию банковского сектора до 2020 года является расширение спектра малорискованных инвестиционных инструментов для физических лиц и деоффшоризация бизнеса, что позволит укрепить ресурсную базу банков.

Для повышения эффективности инвестиций крайне важно реализовать капиталовложения через определенные банки в форме инвестиционных кредитов, средства для которых будут выделяться этим банкам напрямую ЦБ из ресурсов, аккумулированных правительством России. Если планируемые инвестиции обеспечивают нормальную окупаемость, есть все основания на рыночной основе профинансировать их за счет заемных средств, источники которых могут быть самыми разными – сбережения населения, временно свободные ресурсы банков, иностранный капитал, сокращение утечки капитала.

В частности, нынешний объем инвестиционных кредитов в российских банках, который составляет 1 трлн. руб. (менее 2% активов банков), может быть увеличен, по крайней мере, втрое путем выпуска казначейством долговременных ценных бумаг с взаимовыгодной доходностью и для государства, и для Центрального банка. Банк может приобрести на свои средства и средства золотовалютного фонда. Имея в своих пассивах эти долгосрочные ценные бумаги, выдавать значимым коммерческим банкам долгосрочные инвестиционные кредиты по относительно низким ставкам.[63]

В сложившихся условиях стабилизация отношений с внешними контрагентами является приоритетной задачей для поддержания потенциала российской банковской системы. Одной из первоочередных задач дискуссии с США и ЕС следует сделать условия возврата российских банков на мировые финансовые рынки. Определенным конструктивным шагом мог бы стать допуск российских банков к операциям рефинансирования в банках США и стран ЕС в пределах лимита ранее сформированной задолженности.

Одновременно Банку России в качестве мегарегулятора необходимо продолжать поддерживать высокие международные стандарты функционирования национальной финансовой системы.

По оценкам Банка России, каких-либо объективных свидетельств снижения сберегательной активности населения нет. В банковском секторе

[63] Аганбегян А.Г., Ивантер В.В. Текущая экономическая ситуация в России: траектория развития и экономическая политика // Деньги и кредит. №11. 2014. С. 4.

действительно был локальный спад объема вкладов. Но если экстраполировать последующий после 1 апреля прирост вкладов физических лиц, то нижняя граница прогноза прироста вкладов в банковском секторе в 2014 г. просматривается на уровне 10%. Главное, что изменение темпов роста вкладов во многом связано не с внешними факторами, а с фактором изменения темпов роста реальных доходов населения, их снижением. Это говорит о том, что население сохраняет доверие к банковскому сектору, а те отдельные вкладчики, которые изменили свое отношение к банкам, не доминируют с точки зрения ресурса банковского сектора. Весенний эффект был локальным и вполне преодолим.[64]

Вместе с тем конкуренция на рынке банковских вкладов должна быть справедливой, честной, и средства граждан должны попадать в финансово устойчивые банки. Сейчас есть достаточно серьезные резервы для принятия определенных решений, в том числе на законодательном уровне. Если посмотреть на темпы роста вкладов в банках от 30-го и ниже, то они с начала года опережают темпы роста вкладов в банковском секторе почти в 7 раз. Это происходит за счет того, что широкая группа банков привлекает средства под достаточно высокие проценты.

Статистика показала, что 297 банков по состоянию на 1 августа 2014 г. привлекают вклады населения по ставке свыше 150 базисных процентных пунктов, чем максимальная процентная ставка, которая объявлена в начале августа. В том числе 147 банков привлекают вклады на условиях свыше 200% над максимальной процентной ставкой, рассчитанной по крупнейшим банкам.

Настало время реализовать намеченные ранее законодательные решения, которые, с одной стороны, создали бы правильный экономический механизм мотивации банков в предложении разумных процентов вкладчикам, с другой – привели бы к некоторой упорядоченной ситуации на рынке.

Для решения проблем, связанных с привлечением ресурсов в банковский сектор экономики, необходимо снижение в ближайшее время ключевой ставки

[64] Дубинин С.К. Указ. соч. С. 10.

Центрального банка до 8% – то есть до уровня годовой инфляции (в марте 2015 года она составляет 14%). При сохранении ключевой ставки Центрального банка выше 10% у России нет шансов ускорить социально-экономическое развитие, потому что это практически запретительная ставка, не позволяющая брать сколь-нибудь значительные кредиты, особенно для инвестиций и ипотеки. При сегодняшней ставке банки отклоняют 95% всех заявок на инвестиции, число которых с каждым месяцем сокращается. Ухудшается и кредитование населения, чей просроченный долг по уже взятым кредитам подошел к критической черте 10%. Поэтому новые кредиты берутся не столько для приобретения тех или иных благ, а для погашения прежних долгов.

В разы сократился приток заемных средств в Россию от иностранных инвесторов, во многом вследствие санкций, с одной стороны, и ухудшающейся социально-экономической ситуации в России – с другой. Все возрастающую роль здесь играет снижение национального рейтинга России со стороны ведущих рейтинговых агентств. При аргументации снижения рейтинга эти агентства, как правило, называют неудовлетворенность денежно-кредитной политикой, повышающейся ключевой ставкой Центрального банка, тормозящей социально-экономическое развитие.[65]

Как известно, решение о беспрецедентном повышении ключевой ставки Центрального банка было принято для того, чтобы ослабить спекулятивные действия на валютном рынке, которые привели к обвальной девальвации рубля. Эти спекулятивные действия в значительной мере осуществлялись предприятиями, банками и организациями, в том числе и государственными. Во многом это явилось следствием необоснованного предоставления кредитных средств, в первую очередь государственным компаниям и банкам, которые использовались ими не по назначению. Остановить этот спекулятивный бум можно было без повышения ключевой ставки за счет ужесточения условий предоставления кредитных средств, контроля их использования, введения резервных и налоговых дестимуляторов спекулятивных действий и т. п.

[65] Сухов М.И. Указ. соч. С. 5.

Как следствие, были повышены процентные ставки по кредитным и депозитным операциям коммерческих банков. Так, средневзвешенные ставки по депозитам физических лиц до 1 года в январе 2015 года составили 15,7% (для сравнения – в марте 2014 года ставка составляла 7,44%). Как известно, Банк России повысил ставки 16 декабря 2014 года. Коммерческие банки незамедлительно ответили повышением своих ставок. В декабре 2014 года ставки по вкладам физических лиц составили 14,35%, в то время как в ноябре они составляли 8,97%.

Следующей возможностью решения проблем привлечения ресурсов в банковский сектор является переход к политике форсированных инвестиций – главного источника социально-экономического роста.

Экономический рост может осуществляться либо за счет лучшего использования имеющихся ресурсов, то есть основных фондов, либо за счет дополнительных инвестиций в обновление и расширение этих фондов, ввод новых мощностей.

Общий размер инвестиций в России около 14 трлн. руб. – меньше 250 млрд. долларов в год, так что их ежегодный прирост на 10% потребует около 1,5 трлн. руб. дополнительных средств ежегодно. Главным источником этой суммы могут быть активы банковской системы России, объем которых превышает 60 трлн. руб., из них пока только 1 трлн. руб. (менее 2%) составляет инвестиционный кредит. А в остальном – это «короткие» деньги, которые тратятся не столько на развитие экономики, сколько на поддержание ее уровня. В общем объеме инвестиций доля отечественных инвестиционных кредитов составляет 8%, в то время как в развитых странах 30–50%, а в Китае при норме инвестиций почти в 50% ВВП эта доля превышает 20%.[66]

Нужно ~~По~~постепенно ~~нужно~~ в 3–5 раз увеличить объем инвестиционного кредита, преобразовав «короткие» деньги в «длинные». Это можно осуществить разными путями. К примеру, в США, Японии и других

[66] Аганбегян А.Г. Шесть шагов, необходимых для возобновления социально-экономического роста и преодоления стагнации, рецессии и станфляции. // Деньги и кредит. № 2. 2015. С. 10.

странах казначейства с этой целью выпускают долговременные ценные бумаги, покрывая ими дефицит своих бюджетов. Эти бумаги в основном покупаются центральными банками и другими государственными организациями, у которых в пассивах появляются «длинные» деньги и возможность формировать инвестиционные кредиты.

Трансформация сбережений в инвестиции не будет адекватной потребностям экономики, пока в оборот национальной банковской системы не будут включены «длинные ресурсы». Без удлинения ресурсной базы невозможно устойчивое развитие банковского сектора. Привлечение длинных ресурсов кардинально повысит мощность национального финансового сектора и позволит ему подключиться к реализации масштабных проектов развития. Сегодня эту функцию выполняет государственный бюджет, что не всегда обеспечивает эффективн~~ую~~ое распределение ~~аллокацию~~ ресурсов. Ключевая проблема бюджетного распределения – трудоемкость создания процедур оценки рисков и определения объема ресурсов. При этом необходимо исключить коррупцию.

По мере смещения структуры сбережений в пользу населения в банковских пассивах будет расти доля средств институциональных инвесторов (НПФ, страховщиков жизни, управляющих компаний), аккумулирующих долгосрочные сбережения домохозяйств. Традиционные вклады населения сохранятся как один из основных источников привлеченных средств, однако постепенно будут замещаться сберегательными сертификатами – ценными бумагами, продажа получить деньги с процентами до окончания срока действия сертификата.[67]

Для минимизации дестабилизирующего использования формируемых рублевых средств (в том числе для того, чтобы избежать нежелательного давления на валютный рынок и курс рубля), необходимо предусмотреть комплекс мер, направленных на дестимулирование ухода полученных рублей в

[67] Прогнозная модель банковского сектора-2020 [Электронный ресурс]. Рейтинговое агентство РА. Код доступа www: http: raexpert.ru

валюту. Эти меры должны трактовать рублевые операции как более привлекательные по сравнению с валютными (по опыту других стран, в частности, Швейцарии, Японии) и предполагать использование более льготных нормативов, регулирующих операции с рублями, – норм резервирования, достаточности капитала и другие. Должны использоваться налоговые стимулы, а также иные механизмы, предотвращающие нецелевой переток средств, дестабилизирующий рынок (в том числе посредством использования специальных счетов, валютных позиций и иных рычагов). Формирующиеся таким образом валютные средства у Минфина будут использоваться как дополнительный валютный источник для остальных участников экономики, восполняя сокращающиеся вследствие санкций внешние валютные источники.

Такой же аккуратности требует и использование другого рычага – процентной ставки (ключевой ставки и ставки рефинансирования). Стабилизируя валютный курс, она одновременно может замедлить экономический рост. По крайней мере, за последние годы рост ставок, как правило, сопровождался замедлением экономического роста и наоборот – при их снижении отмечался экономический рост. В то же время для стабилизации валютного рынка возможно использовать рычаги «ограниченного» действия именно на валютный рынок.[68]

Следующим направлением решения проблем, стоящих перед банковским сектором, является развитие региональных коммерческих банков.

Региональные коммерческие банки обладают рядом преимуществ по сравнению с крупными российскими и иностранными банками, поскольку они:

- больше заботятся об улучшении своей деловой репутации, не надеются на помощь извне и более взвешенно выстраивают свой бизнес;

- менее амбициозны в части получения финансового результата, поэтому проводят менее рискованные операции и не завышают ставки по услугам;

[68] Ершов М.В. О валютной стабильности в условиях новой курсовой политики // Деньги и кредит. 2014. № 12. С. 19

- в большей степени заинтересованы в развитии данного региона и, следовательно, готовы кредитовать приоритетные отрасли и сферы деятельности, в том числе на долгосрочной основе;

- лучше владеют информацией о деятельности хозяйствующих субъектов, функционирующих на данной территории, и проживающих физических лицах;

- оперативно принимают управленческие решения;

- имеют более тесные связи с представителями местной власти и бизнеса;

- обладают большей свободой в установлении правил и порядков осуществления деятельности, в том числе условий предоставления кредитов и привлечения финансовых ресурсов предприятий и населения;

~~- имеют более тесные связи с представителями местной власти и бизнеса;~~

- имеют более низкие операционные расходы;

- более прозрачны для клиентов, имеющих представление о направлениях использования финансовых ресурсов, о финансовых результатах деятельности, о благосостоянии менеджеров и собственников «местных» кредитных организаций.[69]

Безусловно, значительная часть региональных кредитных организаций, как правило, имеют существенные ограничения по развития собственного бизнеса. В результате капитал и активы региональных банков значительно меньше, чем крупных «столичных» и иностранных банков, вследствие чего региональные банки зачастую не имеют возможности кредитовать крупных клиентов и вынуждены концентрироваться на обслуживании организаций малого и среднего бизнеса. Однако этот недостаток можно трактовать и как достоинство региональных банков, в значительной мере дифференцирующих свой кредитный портфель и не подверженных зависимости от финансового состояния одного-двух клиентов. Определенный «консерватизм» региональных банков в использовании передовых банковских технологий делает их менее

[69] Механизм использования привлеченных финансовых ресурсов банков для развития малого бизнеса [Электронный ресурс]. Стратегия и Управление.ru. Режим доступа: www:strategplann.ru

уязвимыми в период финансовых потрясений. Так, например, в кризисных условиях большинство региональных банков проявили большую устойчивость, чем столичные «передовики банковского бизнеса». Следует отметить, что теперешний финансовый кризис региональные банки преодолевают хоть и без ощутимой помощи со стороны государства, но довольно успешно.

Следует также отметить, что в ближайшее время в процессе формирования финансовых ресурсов отечественных банков за счет сбережений населения могут произойти существенные изменения, вызванные политикой ограничения процентных ставок по депозитам и не решением вопросов снижения налогообложения граждан по депозитным операциям. Поэтому коммерческим банкам необходимо уже сейчас проводить работу по диверсификации способов привлечения сбережений населения в банковский бизнес, не ограничиваясь попытками развития депозитных услуг.

Очевидные преимущества облигационных займов на российском рынке, прежде всего дешевизна привлечения инвестиционных ресурсов и привлекательность облигаций для инвесторов, создали предпосылки для включения населения в состав участников рынка корпоративных ценных бумаг.

Так, облигации для мелких вкладчиков являются более привлекательным инструментом, чем корпоративные акции (а в настоящее время и привлекательней отдельных депозитных сделок), что выражается в следующем:

- инвестиционная привлекательность облигаций определяется стабильным уровнем доходности, который складывается из купонных выплат;

- облигации представляют собой вложения на определенный срок, что предполагает возвратность средств по истечении срока займа;

- облигации являются предъявительской ценной бумагой и свободно обращаются на рынке ценных бумаг, в случае необходимости возможна их быстрая конвертация в наличные деньги.

Однако остается нерешенным вопрос о свободном доступе потенциальных покупателей к этим инструментам: реализация облигаций происходит преимущественно на биржах и в закрытых телекоммуникационных

сетях по продаже ценных бумаг. Ограниченный доступ к ним населения значительно сужает его инвестиционные возможности. Поэтому расширение набора инвестиционных инструментов, ориентированных на широкие слои населения, должно сопровождаться созданием сети фондовых магазинов и представительств брокерских контор по работе с мелкими вкладчиками. Многие из этих вопросов можно разрешить при помощи интермедиаторов, через оказание содействия развития рынка ценных бумаг.

Чтобы активизировать рынок ценных бумаг для населения, нужны стимулирующие меры, которые повысили бы заинтересованность инвестиционных институтов, в первую очередь коммерческих банков, работать с населением по привлечению сбережений посредством купли-продажи ценных бумаг. Такими мерами могут стать налоговые преференции для институтов, работающих со средствами населения, которые могли бы быть освобождены от двойного налогообложения – на прибыль компании и доход физического лица. Налоговые льготы в сложившейся ситуации могут стать серьезным стимулом активизации, как деятельности инвестиционных институтов, так и самого населения, для которого были бы созданы благоприятные условия для инвестирования.

Таким образом, вопросы активизации процесса трансформации сбережений населения в инвестиции для хозяйствующих субъектов (как через финансовое посредничество банков и интермедиаторов, так и напрямую) нуждаются в поддержке со стороны государства по созданию системы мер льготного налогообложения. Это, с одной стороны, явится серьезным стимулом для инвестиционных компаний (кредитных организаций), а с другой стороны, населением будет воспринято как определенная гарантия государства в поддержке таких инвестиционных вложений, что значительно повысит их надежность в глазах потенциальных инвесторов.

Банковскому сообществу, задумываясь о приоритетах посткризисного развития банковского дела, следует осознать, что при создании отлаженных механизмов вовлечения сбережений населения в банковский бизнес и

механизмов использования привлеченных финансовых ресурсов, работа кредитных организаций по кредитно-финансовой поддержке предпринимательства может стать и весьма доходной сферой банковского бизнеса. Путь к этому лежит, в первую очередь, через повышение доступности кредитных ресурсов, базирующееся на взаимном доверии между банковским сектором и предпринимательством, их взаимных усилиях по построению партнерских отношений и активной поддержке со стороны государства.

В связи с требованиями регулятора по капитализации банков Совет директоров государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ) рассмотрел перечень банков с указанием сумм требований по субординированным обязательствам для их последующего приобретения.

В соответствии с решением совета директоров АСВ повышение капитализации каждого банка осуществляется путём передачи ему облигаций федерального займа с совокупной номинальной стоимостью, равной 25% собственных средств (капитала) банка по состоянию на 1 января 2015 года.

Порядок, содержащий требования к банкам, принят в соответствии со статьей 3 Федерального закона от 29 декабря 2014 г. № 451-ФЗ «О внесении изменений в статью 11 федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статьей 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Согласно им АСВ наделено правом осуществлять меры по повышению капитализации российских банков путем передачи облигаций федерального займа (ОФЗ).[70]

Порядок устанавливает, что меры по повышению капитализации могут быть осуществлены в отношении банков, которые по состоянию на 1 января 2015 года соответствуют следующим требованиям: банк должен быть участником системы обязательного страхования вкладов; соблюдать установленные Банком России обязательные нормативы; размер собственных

[70] Привлеченные средства, выпуск банками ценных бумаг. – [Электронный ресурс]. – Центр управления финансами. Режим доступа: http://center-yf

средств (капитал) банка должен превышать 25 млрд. рублей; доля кредитов физическим лицам, за исключением жилищных (ипотечных) кредитов, не должна превышать 40% активов банка, а также ряд других требований.

Кредитные организации, которые примут участие в программе повышения капитализации, должны увеличивать совокупный объём ипотечного кредитования, объём кредитования субъектов малого и среднего бизнеса или субъектов, осуществляющих деятельность в наиболее важных для развития отраслях экономики. Кроме того, такие банки должны увеличить собственные средства (капитал) на 50% от размера полученных от АСВ средств за счёт своей прибыли и (или) средств своих акционеров (участников); в течение 3 лет не повышать вознаграждение руководства и размер фонда оплаты труда иных работников, а также выполнять ряд других обязательств.

Согласно порядку при заключении договора о приобретении АСВ субординированных обязательств банка предусмотрено одновременное заключение соглашения на осуществление агентством мониторинга мер по повышению капитализации банка.

Банк России разрешил российским банкам не соблюдать обязательные нормативы. Судя по всему, этого оказалось недостаточно. Теперь государство вливает деньги в капитал многих крупных и крупнейших банков. Если государство вливает деньги в капитал банков – это значит, что ситуация с капиталом российских банков катастрофическая, его явно не хватает. Это значит, что банки – банкроты. Ранее при хроническом нарушении норматива Н1 (норматив достаточности капитала) ЦБ отзывал у банка лицензию. Сейчас он этого не делает, но суть от этого не изменилась. Те банки, в капитал которых государство вливает деньги – банкроты по докризисным меркам самого ЦБ.

Размер дефицита в балансе каждого конкретного банка неизвестен, сами банки об этом не расскажут. Сумма помощи, скорее всего, не равна размеру дыры. Размер дефицита баланса можно прикинуть, оценив потери банков от девальвации рубля и от повышения ключевой ставки ЦБ.

Потери от девальвации появляются, если у банка валютные пассивы больше валютных активов. С падением рубля разница между пассивами и активами в рублёвом выражении выросла соответственно, и легла тяжким грузом на убытки. Но этот фактор, наверное, будет не основным. Хочется надеяться, что кризис 2008-2009 годов хоть чему-то научил российских банкиров, и у них было примерное равенство валютных активов и валютных пассивов. Но проблема может проявиться у клиентов банков. Из-за почти двукратного роста курса доллара в той же мере выросли расходы по обслуживанию долга. Не все заёмщики теперь могут обслуживать свой валютный долг. К сожалению, достоверно оценить информацию по каждому конкретному заёмщику банка, да ещё находясь вне банка, почти невозможно. Тем более, что проблему у клиентов с погашением валютных кредитов могут начаться не сразу.

Потери от повышения ключевой ставки ЦБ появляются, если банк владеет какими-либо облигациями~~.~~, А~~а~~ крупные ~~и крупнейшие~~ российские банки ими владеют в той или иной степени. Облигационный портфель банков из-за решения ЦБ резко поднять ключевую ставку до 17% ~~столь~~ так же резко упал в цене. В результате обесценения облигационного портфеля банки должны показать убытки. ~~Сложность при оценке этих убытков в том, что н~~Неизвестно, облигации какого эмитента есть у банка, и какой у них срок до погашения, поэтому убытки оценить сложно. Понятно, что чем больше срок до погашения, тем сильнее такие облигации упали в цене, и тем больше убытки.

В 2015 г. в российском банковском регулировании основные изменения будут связаны как с планомерной реализацией международных соглашений, в том числе рекомендаций и стандартов Базельского комитета по банковскому надзору, так и с мерами Банка России, направленными на поддержку отечественного банковского сектора в связи со снижением доступности зарубежных финансовых рынков и переходом к плавающему курсу рубля.

В соответствии с планами Банка России по внедрению международного соглашения Базель III с 1 января 2015 г. повышается норматив достаточности

основного капитала (норматив Н 1.2) для российских банков с 5,5 до 6%. Новое значение будет находиться на одном уровне с установленным в Базеле III требованием к достаточности капитала первого уровня.

В Положении ЦБ РФ от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций» предусмотрены показатели, принимаемые в уменьшение суммы источников капитала, расчет которых начинает осуществляться с 1 января 2015 г. В состав базового, добавочного и дополнительного капитала не включаются средства, поступившие в оплату акций кредитной организации, если основное или дочернее общество кредитной организации предоставило владельцу акций обязательство, связанное с владением акциями кредитной организации.

С 1 января 2015 г. изменения коснутся и методик расчета нормативов ликвидности. Так, в отношении нормативов мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной ликвидности банка (Н4) при расчете минимального устойчивого остатка денежных средств клиентов банка, исключаемого из состава обязательств банка до востребования и соответствующей срочности, предусмотрены следующие корректировки:

- исключается понижающий коэффициент 0,5, с которым устойчивый остаток включается в расчет нормативов ликвидности;

- сокращается с 18 до 12 месяцев используемый в методике расчетный период;

- увеличивается с 0,1 до 1% от средней величины совокупных остатков средств клиентов за расчетный период включаемая в расчет устойчивого остатка величина остатка на счете клиента;

- включаются в расчет устойчивого остатка остатки средств на корреспондентских счетах банков.[71]

В 2015 г. Банк России планирует ввести требования к системам управления рисками и капиталом в кредитных организациях, рекомендованные Базельским комитетом по банковскому надзору в рамках второго компонента

[71] Поздышев В.А. Развитие банковского регулирования в России в 2015 году. Деньги и кредит. 2015. №1. С. 6.

«Надзорный процесс» Базеля II. Новые требования являются развитием уже имеющихся рекомендаций Банка России, содержащихся в Письме от 29.06.2011 № 96-Т «О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала», и учитывают опыт их применения кредитными организациями. Согласно новым требованиям, кредитные организации и банковские группы должны будут управлять своими рисками и капиталом путем реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК). ВПОДК направлены на всестороннюю оценку значимых и потенциальных рисков и обеспечение достаточности капитала для их покрытия на постоянной основе. Вводимые требования охватывают организацию оценки достаточности капитала и управления отдельными видами рисков, принимаемых кредитной организацией, в том числе на консолидированной основе, а также внутренние документы кредитной организации, разрабатываемые в рамках ВПОДК.

Заключение

Источником финансовых ресурсов коммерческого банка является его собственный и привлеченный капитал. За счет собственного капитала покрывается около 20% общей потребности в ресурсах. Он незаменим на начальных этапах деятельности банка, когда учредители осуществляют ряд операций, без которых банк не может начать свою деятельность.

Собственный капитал банка – это средства, принадлежащие самому банку. Он складывается из уставного капитала, резервного фонда и прибыли.

Банковские операции в настоящее время в основном возможны за счет привлеченных и заемных ресурсов. Привлеченный (заемный) капитал состоит из задолженностей по полученным кредитам от Центрального Банка России, от других организаций и привлеченных средств клиентов.

По срокам погашения привлеченный капитал делится на 2 группы: краткосрочный и долгосрочный. Краткосрочный имеет срок погашения менее 12 месяцев, а долгосрочный – более 12 месяцев.

По Базельскому соглашению собственный капитал разделяется на основной капитал (капитал 1 уровня) и дополнительный (капитал 2 уровня). Капитал 1 уровня включает в себя оплаченный акционерный капитал и нераспределенную прибыль прошлых лет. К капиталу 2 уровня относят резервы и субординированные обязательства.

Порядок расчета капитала банка в Российской Федерации в настоящее время регламентирует Положение Банка России от 28 декабря 2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитной организации».

Банковские операции в настоящее время в основном возможны за счет привлеченных и заемных ресурсов. Привлеченные ресурсы состоят из депозитов клиентов и кредиторской задолженности клиентов. Заемные ресурсы состоят из межбанковских кредитов и средств от продажи долговых ценных бумаг. Привлеченные и заемные средства вместе составляют обязательства

банка. Их делят на текущие и прочие. К текущим обязательствам относят обязательства перед банками, перед клиентурой, сберегательные депозиты. К прочим обязательствам относят пассивы, не имеющие текущего признака (например, резервы).

Для коммерческих банков главным видом привлеченных ресурсов являются депозиты. От характера депозитов зависят виды ссудных операций, и соответственно размеры доходов банка. При анализе структуры депозитных привлеченных средств их группируют по срочности привлечения.

Увеличение доли срочных депозитов в общей сумме мобилизуемых средств является положительным моментом, несмотря на рост процентных расходов.

Собственный капитал банка играет защитную роль в условиях, когда основная масса активных операций производится в основном за счет привлеченных средств. Поэтому в дипломной работе проведен анализ собственных и привлеченных средств.

Общая величина пассивов кредитных организаций России выросла за 3 года на 56,8%. Наибольшее увеличение выявлено по производным финансовым инструментам – 1443,7%; наименьшее – по облигациям – 130,9%. По векселям выявлено снижение на 24,5%.

В структуре пассивов наибольшую долю занимают средства клиентов – от 60,8% до 56,4% всех пассивов. На 1 января 2015 года второе место по удельному весу занимают кредиты, полученные от Банка России – 12,0%.

На начало 2009 года лишь около 30% российских банков имели уставный капитал более 300 млн. руб.

За анализируемый период ситуация изменилась значительно: общее количество кредитных учреждений снизилось на 24,7%; количество банков, имеющих капитал менее 30 млн. руб., сократилось на 66%; количество банков с уставным капиталом более 300 млн. руб. выросло на 23,6%.

Количество банков, имеющих уставный капитал более 10 млрд. руб. за 7 лет увеличилось на 28,6%.

Изменились пропорции между количеством банков с капиталом до 300 млн. руб. и банков с капиталом более 300 млн. руб.

Так, на 1 января 2009 года эта пропорция составляла 2,3 к 1, а на 1 января 2015 года число банков с капиталом до 300 млн. руб. и более 300 млн. руб. практически были равны – 415 против 419.

Все эти изменения свидетельствуют об укрупнении банковских организаций.

Более 60% всех кредитных организаций действуют в Центральном федеральном округе. Второе место по числу кредитных учреждений занимает Приволжский федеральный округ – 11%. Такое большое количество кредитных учреждений в данных округах объясняется наличием крупных производственных центров в этих округах, существенных финансовых потоков и, соответственно, востребованностью банковских услуг.

В ОАО «Запсибкомбанк» за 2014 год собственные средства (капитал) выросли на 9,24%. Величина уставного капитала и фондов не изменилась, однако их доля в общей сумме средств снизилась на 1,2%. Это произошло за счет увеличения доли финансового результата (прибыли) в общей величине основного капитала.

Величина основного капитала за год увеличилась на 15,2%, а его удельный вес в общей сумме капитала – на 3,9%. Источники дополнительного капитала снизились на эту же долю за счет уменьшения величины субординированного кредита. Прирост стоимости имущества за счет переоценки оказал противоположное влияние.

В общей сумме привлеченных средств всеми кредитными организациями России за 4 года средства клиентов увеличились на 39,5% (в рублях) и на 246,7% – в иностранной валюте.

Самый большой рост выявлен по средствам на счетах государственных организаций в иностранной валюте – 382%.

Средства во вкладах (депозитах) физических лиц увеличились на 60,6%. В то же время депозиты юридических лиц выросли на 76,5%.

Самый большой удельный вес в привлеченных средствах занимают вклады (депозиты) физических лиц – от 48,3% до 49,8%. Самый небольшой удельный вес в привлеченных ресурсах занимают средства на счетах государственных организаций.

За 7 лет произошло увеличение общей величины привлеченных средств организаций на 225%. Наибольший рост выявлен по депозитам на срок до 30 дней, от 31 до 90 дней и на срок свыше 3 лет. Меньше всего выросли средства со сроком от 1 года до 3 лет – в 1,5 раза. По депозитам до востребования произошло снижение величины средств на 0,6%, что является положительным фактором, так как данный вид привлеченных ресурсов – самый непредсказуемый элемент.

Изменилась структура привлеченных средств по срокам привлечения. Так, на 1 января 2015 года самую большую долю занимают депозиты со сроком до 30 дней – 31%. На 1 января 2009 года самую большую долю занимали депозиты со сроком от 1 года до 3 лет – 26,3%.

В ОАО «Запсибкомбанк» и в 2013, и в 2014 году привлеченные ресурсы были сформированы за счет привлечения свободных денежных ресурсов в срочные депозиты (55,3 %) и средств в расчетах (37,7 %). За год изменения по этим позициям противоположные: средства в расчетах снизились на 4,3%, срочные депозиты выросли на 15,8%. Удельный вес средств в расчетах вырос на 3,0%, в то время как удельный вес срочных депозитов снизился на 5,5%.

ОАО «Запсибкомбанк» не привлекает средства других банков. Это является положительным фактором, так как такие заемные средства подвержены существенным колебаниям и при отсутствии достаточного объема средств могут стать потенциальным источником угрозы финансовой стабильности банка.

За весь период объем вкладов физических лиц в кредитные организации России вырос в 3,2 раза. Самое большое увеличение произошло по сроку до 30 дней – в 16 раз. Меньше всего изменения коснулись вкладов со сроком свыше 3 лет – в 2,5 раза.

Что касается структуры вкладов физических лиц по срокам, из года в год снижается доля вкладов со сроком от 1 года до 3 лет. За исследуемый период снижение составило 11,4%. В то же время наблюдается рост вкладов по более коротким срокам.

В ОАО «Запсибкомбанк» общее увеличение суммы депозитов за год составило 15,8%. Самую большую долю в депозитах занимают вклады физических лиц. За год их величина выросла на 36,2%, а удельный вес – на 9,7%. За этот же период депозиты юридических лиц уменьшились на 10,3%, а их удельный вес снизился на 10,0%. Необходимо отметить увеличение депозитов индивидуальных предпринимателей. Их рост составил 174,2%.

Результаты анализа средств в расчетах ОАО «Запсибкомбанк» показали, что за анализируемый период произошло снижение средств по всем субъектам привлечения, кроме государственных и муниципальных органов. Наибольший удельный вес составляют средства юридических лиц – 47,3%. Удельный вес средств физических лиц составил 48,0%.

Обслуживание расчетных счетов – самый дешевый ресурс для банка. Увеличение доли этого компонента в ресурсной базе уменьшает процентные расходы банка. Однако расчетные счета – самый непредсказуемый инструмент, поэтому их высокая доля ослабляет ликвидность банка. Оптимальным считается уровень расчетных счетов в ресурсной базе до 30%. В ОАО «Запсибкомбанк» доля средств в расчетах занимает 37,7% всех привлеченных ресурсов, что может оказать негативное влияние на нормативы ликвидности.

В ближайшие годы банковской системе предстоит развиваться в достаточно сложных условиях. Рост рисков банковской деятельности увеличивается и вызывает усиление требований регулирующих органов по наращиванию достаточности капитала и резервов. Так, решение о переводе субординированных кредитов в привилегированные акции банков, несомненно, укрепило их капитальную базу. Одновременно это является фактором определенного торможения увеличения активов, то есть снижения доступности банковских кредитов для потенциальных заемщиков.

Сегодня можно сказать, что среда, в которой работают российские кредитные организации, за последние полгода действительно изменилась. Тем не менее, накопленный в разных сложных ситуациях опыт показывает, что доминирующее влияние на темпы развития банковского бизнеса и банковских операций оказывают не внешние факторы, а внутренняя экономика.

Несмотря на все внешние обстоятельства, сохраняются достаточно высокие прогнозы развития банковского сектора на уровне 15–17%. Они основаны на том, что накопленный капитал, в том числе из-за недавно принятых мер по укреплению капитализации банковского сектора, позволяет российским банкам предоставить необходимый объем финансирования.

При сохранении параметров прогноза развития банковского сектора в течение ближайшего года основным источником капитализации банков может и должна быть банковская прибыль. Нельзя исключать и сценарий, по которому темпы кредитования нефинансового сектора могут увеличиться до 20% из-за увеличения спроса. Если подобные темпы будут сохраняться дольше одного квартала, акционеры многих банков должны будут предпринять дополнительные усилия по подкреплению капиталом кредитных организаций уже в следующем году.

Учитывая складывающиеся тенденции в развитии банковского бизнеса, в том числе отставание от среднерыночных темпов роста крупнейших банков под контролем нерезидентов (их активы выросли с начала года на 5%, в то время как в среднем по рынку этот показатель составил 8,2%), понятно, что основной ресурс капитализации лежит внутри страны. Нужно продолжать формировать условия, в первую очередь, для экономической заинтересованности российских инвесторов вкладывать деньги в капиталы банков.

Для решения проблем, связанных с привлечением ресурсов в банковский сектор экономики, необходимо снижение в ближайшее время ключевой ставки Центрального банка до уровня годовой инфляции (8%).

Следующим путем решения проблем привлечения ресурсов в банковский сектор является переход к политике форсированных инвестиций, то есть

привлечения «длинных» денег и трансформация «коротких» денег в «длинные».

Кроме того, коммерческим банкам необходимо проводить работу по диверсификации способов привлечения сбережений населения. Одним из таких возможных путей является развитие сберегательных и депозитных сертификатов. Для этого нужна заинтересованность коммерческих банков в работе с населением по привлечению сбережений посредством купли-продажи ценных бумаг.

Библиографический список

Нормативные материалы

1. Федеральный закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 28.11.2011) «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 5. – ст. 410.

2. Федеральный закон от 02.12.90 г. № 395-1 (ред. от 06.12.2011) «О банках и банковской деятельности» // Собрание законодательства РФ. – 1996. – № 6. – ст. 492.

3. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 19.10.2011. с изм. от 21.11.2011) «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» // Собрание законодательства РФ. – 2002. – № 28. – ст. 2790.

4. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ (ред. от 06.04.2015) «О рынке ценных бумаг» // Российская газета. – № 79. – 25.04.1996.

5. Инструкция Банка России от 16.01.2004 № 110-И (ред. от 28.04.2012) «Об обязательных нормативах банка» // Вестник Банка России. – 2004. – № 11.

6. Положение Банка России от 26.03.2004 г. № 254-П (в ред. от 10.08.2012) «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» // Вестник Банка России. – 2004. – № 28.

7. Приказ Банка России от 28.12.2012 № 395-П «Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» // Вестник Банка России. – 2003. – № 15.

8. Положение ЦБ РФ от 26.03.2007 № 302-п (ред. от 01.12.2011) «Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ»
// Вестник Банка России. – 2007. – № 20, – 21.

Научная и учебная литература

Монографии и диссертации

9. Парусимова, Н.И. Банковское дело: модель развития: монография / Н.И. Парусимова. - М.: Московская Академия предпринимательства, 2005. С.36

Учебные издания

10. Банковская система в современной экономике [Текст] / [Лаврушин О.И и др.] – М.: КноРус, 2012. - 360 с.

11. Банковские операции [Текст] / [Коробов Ю.И. и др.]. – М.: Магистр, 2010. – 446 с.

12. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст] / Л.Г. Батракова – М.: ИК Лотос, 2008. – 344 с.

13. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст] / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая - М.: Юрайт, 2010. – 422 с.

14. Вечканов, Г.С. Экономическая теория [Текст] / Г.С. Вечканов. – СПб.: Питер, 2011. - 512 с.

15. Гильфердинг, Р. Финансовый капитал. Новейшая фаза в развитии капитализма [Текст] / Р. Гильфердинг – М.: Государственное издательство, 1924. – 481 с.

16. Гродский, В.С. Экономическая теория [Текст] / В.С. Гродский – СПб.: Питер, 2013. – 208 с.

17. Душенькина, Т.А. Экономическая теория [Текст] / Т.А. Душенькина, Д.А. Тактомысова – М.: Феникс, 2014. – 240с.

18. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст] / Е.П. Жарковская, И.О. Арендс – М.: Омега-Л, 2011. – 295 с.

19. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг [Текст] / Е.Ф. Жуков – М.: Вузовский учебник, 2009. – 254 с.

20. Зубко, Н.М. Экономическая теория [Текст] / Н.М. Зубко, А.Н. Каллар – М.: Тетра, 2010. – 384с.

21. Илышева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Текст] / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 431 с.

22. Исаев, Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг [Текст] / Р.А. Исаев – М.: ИНФРА-М, 2011. – 398 с.

23. Кабушкин, С.Н. Управление банковским кредитным риском [Текст] / С.Н. Кабушкин – М.: Новое знание, 2004. – 336 с.

24. Кейнс, Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст] / Дж. М. Кейнс – М.: Эксмо, 2007. – 960 с.

25. Килячков, А.А. Рынок ценных бумаг [Текст] / А.А. Килячков – М.: Экономистъ, 2008. – 687 с.

26. Ковалева, В.Д. Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами [Текст] / В.Д. Ковалева, В.В. Хисамудинов – М.: КНОРУС, 2010. – 206 с.

27. Лаврушин, О.И. Банковские операции [Текст] / О.И. Лаврушин – М.: КноРус, 2009. – 381 с.

28. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии. Том 1. [Текст] / К. Маркс – М.: Эксмо, 2011. – 1200 с.

29. Максютов, А.А. Банковский менеджмент [Текст] / А.А. Максютов – М.: Альфа-Пресс, 2010. – 444 с.

30. Максютов, А.А. Экономический анализ деятельности банка [Текст] / А.А. Максютов - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 544 с.

31. Мартыненко, Н.Н. Банковские операции [Текст] / Н.Н. Мартыненко – М.: Юрайт-Издат, 2012. – 544 с.

32. Ольхова, Р.Г. Банковское дело. Управление в современном банке [Текст] / Р.Г. Ольхова – М.: КноРус, 2012. – 304 с.

33. Попов, А.И. Экономическая теория [Текст] / А.И. Попов - М.: Юрайт, 2012. – 587 с.

34. Семенюта, О.Г. Операции коммерческих банков с ценными бумагами [Текст] / О.Г. Семенюта, В.Ю. Наливайский, Т.В. Гончаренко – М.: Константа, 2009. – 312 с.

35. Семенюта, О.Г. Экономическая теория [Текст] / О.Г. Семенюта, Н.В. Семенюта – М.: МарТ, 2007. – 438 с.

36. Синки, Дж. Ф. Управление финансами в коммерческих банках [Текст] / Дж.Ф. Синки – М.: Catallaxy, 1994. – 937 с.

37. Турбанов, А.В. Банковское дело. Операции, технологии, управление [Текст] / А.В. Турбанов, А.В. Тютюник – М.: Альпина, 2010. – 688 с.

38. Усоскин, В.М. Платежные системы и организация расчетов в коммерческом банке [Текст] / В.М. Усоскин, В.Ю. Белоусова – М.: ИД НИУ ВШЭ, 2012. – 288 с.

39. Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии [Текст] / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, Н.Д. Эриашвили – М.: Юнити, 2012. – 664 с.

Статьи периодических изданий

~~9~~40. Аганбегян, А.Г. Текущая экономическая ситуация в России: траектория развития и экономическая политика [Текст] / А.Г. Аганбегян, В.В. Ивантер // Деньги и кредит. – 2014. – №11. – С. 3-10.~~.~~

~~10~~41. Аганбегян, А.Г. Шесть шагов, необходимых для возобновления социально-экономического роста и преодоления стагнации, рецессии и станфляции [Текст] / А.Г. Аганбегян // Деньги и кредит. – 2015. – № 2. – С. 7-13.~~.~~

~~11~~42. Ананидзе, М.Г. Что выгоднее для российской экономики: санирование банков или лишение их банковской лицензии [Текст] / М.Г. Ананидзе // Молодой ученый. – 2015. - №5. – С. 229-232.

43. Афанасьева, О.Н. Институциональные особенности современной банковской системы России [Текст] / О.Н. Афанасьева // Банковское дело. – 2014. - № 8. – С. 22-27.

44. Воронин, Д.В. Рейтинги стран G8: мировая экономика выходит на докризисный уровень [Текст] / Д.В. Воронин // Банковское дело. – 2014. - № 11. – С. 27-33.

~~45~~12. ~~Банковская система в современной экономике: учеб. пособие / [Лаврушин О.И и др.]. – М.: КноРус, 2012. – 360 с.~~

13. Банковское дело: учебник / [Лаврушин О.И. и др.]. 8-е изд., стер. — М.: КноРус, 2009, - 768 с.

14. Банковское дело [Текст]: учебник для вузов / О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. Лаврушина О.И. — М.: Кнорус, 2011. - 560 с.

Банковские операции: учеб. пособие / [Коробов Ю.И. и др.]. — М.: Магистр, 2010. — 446 с.

15. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник / Л.Г. Батракова. — М.: ИК Лотос, 2008. — 344 с.

16. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учебник / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая - М.: Юрайт, 2010. — 422 с.

17. Буевич, С.Ю. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст]: учебное пособие / С.Ю. Буевич. — М.: Экономистъ, 2010. — 240 с.

18. Вечканов, Г.С. Экономическая теория [Текст]: учебник для вузов / Г.С. Вечканов. — СПб.: Питер, 2011. - 512 с.

19. Гильфердинг, Р. Финансовый капитал. Новейшая фаза в развитии капитализма [Текст] / Р. Гильфердинг. — М.: Государственное издательство, 1924. — 481 с.

20. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник для вузов / О.И. Лаврушин, Ю.П. Савинский, М.М. Ямпольский; под ред. Лаврушина О.И. — М.: Финансы и статистика, 2010. - 464 с.

21. Дубинин, С.К. Российская банковская система – испытание финансовым кризисом [Текст] / С.К.Дубинин // Деньги и кредит. – 2015. – № 1. – С. 9-12.

2246. Ершов, М.В. О валютной стабильности в условиях новой курсовой политики [Текст] / М.В. Ершов // Деньги и кредит. – 2014. – № 12. – С. 17-19.

4723. Жарковская, Е.П. Банковское дело [Текст]: учеб. пособие / Е.П. Жарковская, И.О. Арендс. — 10-е изд., стер. — М.: Омега-Л, 2011. — 295 с.

24. Ильшева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учеб. пособие для студентов вузов / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. — 431 с.

25. Исаев, Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг [Текст]: учеб. пособие / Р.А. Исаев. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 398 с.

26. Кабушкин, С.Н. Управление банковским кредитным риском [Текст]: учеб. Пособие / С.Н. Кабушкин. – М.: Новое знание, 2004. – 336 с.

27. Кейнс, Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст] М.: Эксмо, 2007. – 960 с.

28. Китова, М.В. О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации [Текст] / М.В. Китова // Международный журнал экспериментального образования. – 2015. – № 2 – С. 104-105.

48. Кузбасская, О.В. Развитие финансового рынка России, проблемы и перспективы [Текст] / О.В. Кузбасская // Молодой ученый. – 2014. – №8. – С. 508-511.

4929. Ковалева, В.Д. Учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами [Текст]: учебное пособие / В.Д. Ковалева, В.В. Хисамудинов. – М.: КНОРУС, 2010. – 206 с.

30. Кравцова, Г.И. Организация деятельности коммерческих банков дело [Текст]: учебник / Г.И. Кравцова, Н.К. Василенко, О.В. Купчинова [и др.]; под ред. проф. Г.И. Кравцовой – Минск: БГЭУ, 2007. - 478 с.

31. Лаврушин, О.И. Банковские операции [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин. – М.: КноРус, 2009. – 381 с.

32. Маркс, К. Капитал. Том 1. [Текст]: [Электронный ресурс]. Военно-политические исследования. Режим доступа: www:eurasian-defence.ru/default/sites//files/data/201305/capital.pdf

33. Максютов, А.А. Банковский менеджмент [Текст]: учебно-практическое пособие / А.А. Максютов. – М.: Альфа-Пресс, 2010. – 444 с.

34. Максютов, А.А. Экономический анализ деятельности банка [Текст]: учебное пособие / А.А. Максютов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 544 с.

35. Мартыненко, Н.Н. Банковские операции [Текст]: учебник / Н.Н. Мартыненко. – М.: Юрайт-Издат, 2012. – 544 с.

36. Михеева, Н.Н. К вопросу об экономической сущности банковского капитала [Текст] / Н.Н. Михеева // Вестник Оренбургского государственного университета. – 2008. – № 8. – С. 25-37.

5037. Мишина, В.Ю. Основные направления развития валютного рынка [Текст] / В.Ю. Мишина, Д.О. Абрамов // Деньги и кредит. – 2015. – № 4. –С. 19-27.

38. Ольхова, Р.Г. Банковское дело. Управление в современном банке [Текст]: учеб. пособие / Р.Г. Ольхова. – М.: КноРус, 2012. – 304 с.

39. Парусимова, Н.И. Банковское дело: модель развития [Текст]: Монография / Н.И. Парусимова. - М.: Московская Академия предпринимательства, 2005. – 42 с.

4510. Поздышев, В.А. Развитие банковского регулирования в России в 2015 году [Текст] / В.А Поздышев // Деньги и кредит. – 2015. – № 1. – С. 5-8.

4521. Полушкин, В.Ю. Анализ достаточности капитала коммерческого банка [Текст] / В.Ю. Полушкин // Бухгалтерия и банки. – 2010. - № 3. – С. 31-34.

4532. Поморина, М.А. Внутренний анализ финансового состояния банка [Текст] / М.А. Поморин // Банковское дело. – 2011. - № 5. – С. 42-45.

4543. Портанский, А.П. Антироссийские санкции – меры деструктивные и контрпродуктивные [Текст] / А.П. Портанский // Деньги и кредит. – 2014. – № 12. – С. 8-11.

5544. Попов, А.И. Экономическая теория [Текст] / А.И. Попов. - М.: Юрайт, 2012. – 587 с.

45. Попова, Е.М. Базель III: новые международного стандарты банковского надзора [Текст] / Е.М. Попова, Е.И. Тюрин // Банковское дело. – 2012. – № 04. – С. 412-653.

5646. Проскурин, А.М. Анализ рентабельности банка и его структурных подразделений [Текст] / А.М. Проскурин // Банковское дело. - 2012. – № 6. – С. 38-41.

5747. Сахарова, Л.С. О некоторых проблемах денежно-кредитной политики [Текст] / Л.С. Сахарова, Е.О. Воеводина // Вестник Тихоокеанского государственного ун-та. – 2009. – № 1. – С. 8-11.

48. Семенюта, О.Г. Операции коммерческих банков с ценными бумагами [Текст]: учебник / О.Г. Семенюта, В.Ю. Наливайский, Т.В. Гончаренко. – М.: Константа, 2009. – 312 с.

49. Семенюта, О.Г. Экономическая теория [Текст]: учебник / О.Г. Семенюта, Н.В. Семенюта. – М.: МарТ, 2007. – 438 с.

580. Симановский, А.Ю. Банковское регулирование: реэволюция [Текст] / А.Ю. Симановский //Деньги и кредит. – 2014. – № 3. – С. 3-11.

51. Синки, Дж. Ф. Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ. [Текст] / Дж.Ф. Синки. – М.: Catallaxy, 1994. – 937 с.

52. Соколова О.В. Финансы, деньги, кредит [Текст] / О.В. Соколова. – М.: Юристъ, 2010. – 784 с.

593. Сухов, М.И. Актуальные вопросы развития банковского сектора [Текст] / М.И. Сухов // Деньги и кредит. – 2014. – № 10. – С. 3-7.

6054. Тавасиев, А.М. Банковское дело. Управление и технологии [Текст]: учебник / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, Н.Д. Эриашвили. – М.: Юнити, 2012. – 664 с.

55. Тагирбеков, К.Р. Основы банковской деятельности [Текст]: учебник / К.Р. Тагирбеков. – М., ИНФРА-М, 2003. – 720 с.

56. Тупейко, С. А. Теоретические основы пассивов коммерческого банка и их анализа [Текст] [Текст] / С. А. Тупейко // Молодой ученый. – 2015. – №3. – С. 529-532.

57. Турбанов, А.В. Банковское дело. Операции, технологии, управление [Текст]: учебник / А.В. Турбанов, А.В. Тютюник. – М.: Альпина, 2010. – 688 с.

58. Усоскин, В.М. Платежные системы и организация расчетов в коммерческом банке [Текст] / В.М. Усоскин, В.Ю Белоусова. – М.: ИД НИУ ВШЭ, 2012. – 288 с.

5961. Усоскин, В.М. Базель III: влияние на экономический рост (обзор эмпирический исследований) [Текст] / В.М. Усоскин, В.Ю Белоусова, М.В. Клинцова // Деньги и кредит. – 2013. – № 9. – С. 32-38.

60. Чараева, М.В. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / М.В. Чараева. – Ростов/н/Д.: ИЦ МарТ, 2010. – 336 с.

621. Щербаков, М. А. Особенности формирования ресурсов в рамках различных моделей банковских систем [Текст] / М. А. Щербаков // Молодой ученый. – 2015. – №1. – С. 320-321.

Электронные источники

623. Банковское дело [Электронный ресурс]: - Электрон. журнал. – М. – Режим доступа: http://www.banki-delo / свободный. – Загл. с экрана.

643. Богатырев, С.Ю. Оценка стоимости российского банка в условиях международных экономических санкций [Электронный ресурс] / С.Ю. Богатырев, С.С. Добрынин // Финансы и кредит. – 2015. – № 3. – Режим доступа: http:// www.fin-izdat.ru, свободный. – Загл. с экрана.

654. Большой экономический словарь под ред. Азриэляна А.Н. Академик [Электронный ресурс]. ———— Режим доступа: http://www.big_economic_distionare.academis.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

665. Волков, И.В. Банковский капитал в системе экономических отношений: автореф. дис. кандидата экон. наук: 08.00.01 / И.В. Волков; Костромской гос. ун-т [Электронный ресурс] – Научная библиотека диссертаций и авторефератов disserCat. Режим доступа: http://www.dissercat.com/content/bankovskii-kapital-v-sisteme-ekonomicheskikh-otnoshenii#ixzz3ZofgGxIc/ свободный. – Загл. с экрана.

676. Все об экономике и финансах [Электронный ресурс]: - Электр. журнал. – М. – Режим доступа: http://www.BestEconomics.ru / свободный. – Загл. с экрана.

687. Запсибкомбанк [Электронный ресурс]: - информ.-аналит. материалы. – Электр. данные. – М., 2008-2015. – Режим доступа: http.//www. zapsibkombank.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

698. Концепция развития финансового рынка России до 2020 года. Банковский сектор // URL: Режим доступа: http://raexpert.ru/strategy/conception/part2/ свободный. – Загл. с экрана.

7069. Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: уточненные рамочные подходы. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/today/ms/bn/basel.pdf/ свободный. – Загл. с экрана.

710. Механизм использования привлеченных финансовых ресурсов банков для развития малого бизнеса [Электронный ресурс]. Стратегия и Управление.ru. Режим доступа: www:strategplann.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

721. Обзор банковского сектора Российской Федерации, № 145 — ноябрь, 2014 год [Электронный ресурс] - официальный сайт Банка России. // URL: Режим доступа: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1411.pdf/ свободный. – Загл. с экрана.

732. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]. — информ.-аналит. материалы. — Электрон. дан. — М., сор. 2009–2015. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

743. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. — информ.-аналит. материалы. — Электрон. дан. — М., сор. 2009–2015. — Режим доступа: http://www.gks.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

754. Попова, Е.М. Базель III и эволюция международного банковского регулирования [Электронный ресурс] / Е.М. Попова, Е.И. Тюрин. // Банковское дело. – 2012. - № 2. - [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://www.finbiz.spb.ru/download/popova.pdf, свободный. – Загл. с экрана.

756. Прогнозная модель банковского сектора-2020 [Электронный ресурс]. Рейтинговое агентство РА. Код Режим доступа: http://www: http: raexpert.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

776. Программа повышения капитализации банков через ОФЗ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.finnews.ru/ свободный. – Загл. с экрана.

787. Центр управления финансами. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: http://center-yf.ru/data/economy/Privlechennye-sredstva-vypusk-bankami-cennyh-bumag.php/ свободный. – Загл. с экрана.

7~~9~~8. Швецов Ю.Г. Корешков В.Г. О проблеме капитализации банковской системы России [Электронный ресурс]~~.~~ –/ Ю.Г. Швецов, В.Г. Корешков // Мол. ученый. – 2011. - №4. - .–Режим доступа: journal-aael.intelbi.ru, свободный. – Загл. с экрана.

~~7~~980. Щербаков М.А. Проблемы капитализации российских банков # [Электронный ресурс] / ~~.~~ М.А. Щербаков // Мол. ученый. – 2041. - №19. –- Режим доступа: http:// www.moluch.ru, свободный. – Загл. с экрана.

8~~1~~0. Энциклопедия Экономиста [Электронный ресурс]~~.~~— Режим доступа: http:// www. Grandars.ru. – Загл. с экрана.

Приложение 1

Таблица 1

Сравнение требований Базеля II и Базеля III[72]

Показатель, %	Базель II	Базель III
Минимальная достаточность капитала	8	10,5
Минимальная достаточность капитала первого уровня	4	6
Минимальная достаточность основного капитала первого уровня	2	5
Буфер консервации капитала	-	2,5
Коэффициент левериджа	-	3
Контрциклический буфер	-	0 – 2,5
LCR	-	100
NSFR	-	100

[72] Попова, Е.М. Базель III: новые международного стандарты банковского надзора. Банковское дело. 2012. № 04. С. 53.

Приложение 2

Таблица 1

Некоторые показатели банковской системы России за 2008–2014 гг.

Показатели	На 1 января 2009 г.	На 1 января 2010 г.	На 1 января 2011 г.	На 1 января 2012 г.	На 1 января 2013 г.	На 1 января 2014 г.	На 1 января 2015 г.
Макроэкономические показатели							
ВВП, трлн. руб.	41,3	39,1	45,2	55,8	62,4	70,9	67,6
Инфляция, % в год	14,1	11,7	6,9	8,4	5,1	11,4	15,0
Участники банковской деятельности							
Кол. кредитных организаций, шт.	1230	1180	1150	1110	1090	923	834
Кол. филиалов, тыс. шт.	3,47	3,18	2,93	2,81	2,35	2,0	2,0
~~Кол. ДО, ККО, ОО, тыс. шт.~~	~~24,22~~	~~25,00~~	~~26,38~~	~~29,65~~	~~32,96~~	~~43,23~~	~~41,6~~
Совокупные показатели банковской системы							
Активы, трлн. руб.	28,0	29,4	33,8	41,6	49,5	57,4	77,7
Собственный капитал, трлн. руб.	3,8	4,6	4,7	5,2	6,1	7,1	7,9
Депозиты физ. лиц, трлн. руб.	5,9	7,5	9,8	11,9	14,3	17,0	13,7
Депозиты организаций, трлн. руб.	4,9	5,5	6,0	8,4	9,6	5,6	6,6
Финансовый результат, трлн. руб.	0,4	0,2	0,6	0,9	1,0	1,0	0,6
Отдельные показатели банковской системы							
Активы 5 крупнейших кредитных орган., трлн. руб.	12,9	14,1	16,1	20,8	24,9	30,2	41,6
Кредиты юридическим лицам, трлн. руб.	12,8	12,9	14,5	18,4	20,9	23,7	17,5
Кредиты физическим лицам, трлн. руб.	4,0	3,6	4,1	5,6	7,7	10,0	5,8
Средневзвешенные ставки по срочным продуктам до 1 года в рублях							
Ставка по депозитам физ. лиц, % год	7,0	8,2	4,9	5,7	6,1	7,44	14,7
Ставка по депозитам юр. лиц, % год	6,9	4,9	3,0	5,4	6,1	6,85	15,21
Ставка по кредитам физ. лиц, % год	27,0	29,3	24,7	24,6	23,7	24,11	29,28
Ставка по кредитам	15,5	13,7	9,1	9,3	9,4	10,66	19,82

юр. лиц, % год							
Ставка по межбанковским кредитам, % год	6,15	1,6	3,68	6,16	6,15	6,11	17,84

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 3

Таблица 1

Структура пассивов кредитных организаций, сгруппированных по источникам средств, за 2012 – 2014 гг.

Пассивы	1.01.2013		1.01.2014		1.01.2015		Темп роста, %
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	
Фонды и прибыль	5911,0	11,9	6629,2	11,5	6921,9	8,9	117,1
Кредиты, депозиты, полученные от Банка России	2690,9	5,4	4439,1	7,7	9287,0	12,0	345,1
Счета кредитных организаций	462,8	0,9	584,1	1,0	964,8	1,2	208,5
Кредиты, депозиты, полученные от других кредитных организаций	4738,4	9,6	4806,0	8,4	6594,2	8,5	139,2
Средства клиентов	30120,0	60,8	34930,9	60,8	43814,0	56,4	145,5
Облигации	1037,4	2,1	1213,1	2,1	1357,5	1,7	130,9
Векселя	1149,3	2,3	1004,3	1,7	868,1	1,1	75,5
Производные финансовые инструменты	135,3	0,3	134,7	0,2	1953,3	3,3	1443,7

Прочие пассивы	3264,7	6,6	3681,7	6,4	5892,1	8,0	180,5
Всего пассивов	49509,6	100	57423,1	100	77653,0	100	156,8

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 4

Таблица 1

Группировка кредитных организаций по величине уставного капитала

Дата	Количество кредитных организаций - всего	Величина уставного капитала									
		До 3 млн. руб.	От 3 до 10 млн. руб.	От 10 до 30 млн. руб.	От 30 до 60 млн. руб.	От 60 до 150 млн. руб.	От 150 до 300 млн. руб.	От 300 до 500 млн. руб.	От 500 до 1 млрд. руб.	От 1 до 10 млрд. руб.	Свыше 10 млрд. руб.
01.01.2009	1108	31	51	99	140	194	254	339	-	-	-
01.01.2010	1058	26	38	71	117	204	252	92	109	128	21
01.01.20	1012	17	23	46	98	222	250	98	103	133	22

11											
01.01.2012	978	15	18	41	62	199	263	101	114	143	22
01.01.2013	956	15	15	41	46	168	276	95	123	154	23
01.01.2014	923	15	15	45	36	143	251	116	116	161	25
01.01.2015	834	10	13	38	30	112	212	118	111	163	27

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 5

Таблица 1

Группировка кредитных организаций по величине уставного капитала в территориальном разрезе на 1 января 2015 г.

Территория	До 3 млн. руб.	От 3 до 10 млн. руб.	От 10 до 30 млн. руб.	От 30 до 60 млн. руб.	От 60 до 150 млн. руб.	От 150 до 300 млн. руб.	От 300 до 500 млн. руб.	От 500 до 1 млрд. руб.	От 1 до 10 млрд. руб.	Свыше 10 млрд. руб.	Всего
Российская Федерация	10	13	38	30	112	212	118	111	163	27	834
Центральный ФО	2	7	24	20	51	120	60	76	121	23	504
Северо-Западный ФО	3	3	4	3	10	14	11	8	8	0	64
Южный ФО	1	1	3	0	6	19	8	3	2	0	43
Северо-Кавказский ФО	1	0	1	0	9	11	3	3	0	0	28
Приволжский ФО	1	1	2	2	11	20	23	11	17	4	92
Уральский ФО	1	0	2	1	7	9	3	3	9	0	35
Сибирский ФО	1	1	1	2	13	11	7	4	4	0	44
Дальневосточный ФО	0	0	1	2	5	7	2	3	2	0	22
Крымский ФО	0	0	0	0	0	1	1	0	0	0	2

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 6

Таблица 1

Структура собственного капитала ОАО «Запсибкомбанк» за 2013-2014 гг.

Показатель	2013 год		2014 год		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %
Уставный капитал	1206795	11,7	1206795	10,7	0	-1,0
Фонды	181050	1,8	181050	1,6	0	-0,2
Всего источников собственного капитала	1387845	13,5	1387845	12,3	0	-1,2
Финансовый результат	5698481	55,1	6896391	61,1	+1197910	+6,0
Источники собственных средств, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	229116	2,2	145389	1,3	-83727	-0,9
Основной капитал- всего	7315442	70,8	8429625	74,7	+1114183	+3,9
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	2098199	20,3	2138025	18,9	+39826	-1,4
Субординированный кредит	920344	8,9	721164	6,4	-199180	-2,5
Дополнительный капитал - всего	3018543	29,2	2859189	25,3	-159354	-3,9
Собственные средства (капитал)	10333985	100	11288814	100	+954829	-

Источник. Информация взята с официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.zapsibkombank.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 7

Таблица 1

Общая сумма средств организаций, банковских депозитов (вкладов) и других привлеченных средств юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах (всего по РФ), млрд. руб.

Дата	Средства клиентов, всего		Из них							
	В руб.	В ин. валюте и драг. металлах	Средства на счетах организаций				Депозиты юр. лиц		Вклады (депозиты) физ. лиц	
			Государств.		Негосударств.		В руб.	В ин. валюте и драг. металлах	В руб.	В ин. валюте и драг. металлах
			В руб.	В ин. валюте	В руб.	В ин. валюте				
1.01.12	19729,6	6135,6	419,5	28,8	4164,7	758,4	4595,9	1723,1	9528,9	2101,8
1.01.13	23171,7	7336,2	528,0	53,5	4079,1	710,9	5596,9	1896,2	11743,1	2479,4
1.01.14	26455,8	8821,6	668,8	35,5	4689,8	754,8	5598,9	2298,8	13985,2	2953,1
1.01.15	27523,6	15134,6	517,0	110,0	4831,1	1418,7	6566,8	4586,1	13699,1	4984,0

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 8

Таблица 1

Средства, привлеченные от организаций и во вклады физических лиц

Показатель	На 1.01.09	На 1.01.10	На 1.01.11	На 1.01.12	На 1.01.13	На 1.01.14	На 1.01.15
Средства, привлеченные от организаций (млрд. руб.)	8774,6	9557,2	11126,9	13995,7	15648,2	17787,0	24993,2
в % к ВВП	21,3	24,8	24,0	25,0	25,2	26,9	35,2
в % к пассивам банковского сектора	31,3	32,5	32,9	33,6	31,6	31,0	32,2
Вклады физических лиц (млрд. руб.)	5907,0	7485,0	9818,0	11871,4	14251,0	16957,5	18552,7
в % к ВВП	14,3	19,3	21,2	21,2	22,9	25,6	26,1
в % к пассивам банковского сектора	21,1	25,4	29,0	28,5	28,8	29,5	23,9
в % к денежным доходам населения	23,4	26,1	30,2	33,3	35,7	38,0	37,8

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 9

Таблица 1

Депозиты и прочие привлеченные средства организаций (кроме кредитных организаций) в рублях, млн. руб.

Показатель	На 1.01.2009	На 1.01.2010	На 1.01.2011	На 1.01.2012	На 1.01.2013	На 1.01.2014	На 1.01.2015
Всего	2606703	3198590	3541232	5488017	6089714	6371516	8471771
по срокам привлечения: до востребования	61114	47105	87875	77571	97969	81343	60721
на срок до 30 дней	413241	605749	738117	1113787	1264192	1543556	2626081
на срок от 31 до 90 дней	318812	674674	557772	1002862	1133903	857070	1505908
на срок от 90 до 180 дней	292655	448852	422075	1030012	847731	803817	737831

на срок от 181 дня до 1 года	531282	535299	617391	695732	857202	859282	1083474
на срок от 1 года до 3 лет	685778	486224	755207	809770	1077985	1280418	1048466
на срок свыше 3 лет	303721	400686	362795	758283	810731	946029	1409290

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 10

Таблица 1

Анализ соотношения привлеченных и заемных ресурсов ОАО «Запсибкомбанк»

Группа ресурсов	На 1.01.2014 г.		На 1.01.2015 г.		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Срочные депозиты	42836032	52,3	49585504	55,3	+6749472	+3,0
Средства в расчетах	35440191	43,2	33908230	37,7	-1531961	-5,5
Средства от продажи долговых ценных бумаг	2122852	2,6	4604117	5,1	+2481265	+2,5
Кредиторы	1530249	1,9	1681302	1,9	+151053	-
Итого привлеченных и заемных средств	81929324	100	89779153	100	+7849829	-

Источник. Информация взята с официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.zapsibkombank.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 11

Таблица 1

Вклады (депозиты) физических лиц в рублях, млн. руб.

Показатель	На 1.01.2009	На 1.01.2010	На 1.01.2011	На 1.01.2012	На 1.01.2013	На 1.01.2014	На 1.01.2015
Вклады в рублях - всего	4332678	5511093	7918536	9702267	11763537	14000569	13706572
по срокам привлечения: до востребования	838138	1056095	1540027	2048765	2447994	2873465	2635711
на срок до 30 дней	1813	4659	6381	10488	26945	39508	29168
на срок от 31 до 90 дней	35479	61918	97794	122580	212167	276535	518985
на срок от 90 до 180	132929	208738	248527	377427	447605	456118	864717

дней							
на срок от 181 дня до 1 года	471130	695276	1006981	1481102	2024710	2056135	2430927
на срок от 1 года до 3 лет	2506309	3098504	4381725	4743348	5683595	7180746	6358979
на срок свыше 3 лет	346881	385903	637101	918096	920522	1118061	868084

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 12

Таблица 1

Анализ депозитов по категориям вкладчиков ОАО «Запсибкомбанк»

Показатель	На 1.01.2014 г.		На 1.01.2015 г.		Отклонение	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Государственные и муниципальные органы	-	-	2657	0,0	+2657	-
Юридические лица	19053029	44,5	17088218	34,5	-1964811	-10,0
Физические лица	23494081	54,8	31991316	64,5	+8497235	+9,7
Индивидуальные	288922	0,7	503313	1,0	+214391	+0,3

предприниматели						
Итого	42836032	100	49585504	100	+6749472	-

Источник. Информация взята с официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.zapsibkombank.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 13

Таблица 1

Анализ структуры средств в расчетах по субъектам привлечения ОАО «Запсибкомбанк»

Субъект привлечения	На 1.01.2014 г.		На 1.01.2015 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Государственные и муниципальные органы	166360	0,5	418979	1,2	+252619	+0,7
Юридические лица	16401462	46,3	16029731	47,3	-371731	+1,0

Физические лица	17651075	49,8	16279704	48,0	-1371371	-1,8
Предприниматели	1221294	3,4	1179816	3,5	-41478	+0,1
Итого	35440191	100	33908230	100	-1531961	-

Источник. Информация взята с официального сайта ОАО «Запсибкомбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.zapsibkombank.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Приложение 14

Таблица 1

Процентные ставки по депозитам и кредитам, %

Показатель	На 1.01.2014	На 1.01.2015	На 1.03.2015
Депозиты физических лиц до востребования	2,48	6,59	5,81
То же сроком от 31 дня до 1 года	7,54	14,35	15,70
То же сроком свыше 1 года	8,40	13,90	15,01
Депозиты юридических лиц сроком до	5,57	14,13	13,48

1 года			
То же сроком свыше 1 года	8,04	13,46	13,78
Кредиты физическим лицам сроком до 1 года	26,21	25,03	28,95
То же сроком свыше 1 года	18,92	18,19	23,52
Кредиты юридическим лицам сроком до 1 года	9,63	16,25	18,34
То же сроком свыше 1 года	11,41	15,47	16,82

Источник. Информация взята с официального сайта Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru, свободный. – Загл. с экрана.

Работа выполнена мной совершенно самостоятельно.

Все используемые в работе материалы и концепции имеют ссылки на опубликованные источники.

0125.0665.2015 – — Жигулина-Гаврилова -А.А.