

Фролова Евгения Евгеньевна,
*доктор юридических наук,
профессор кафедры административного и финансового права
Российского университета дружбы народов
sibirnauka@mail.ru;*
Кармадонова Е.В.,
*аспирант кафедры финансов
Байкальского государственного университета экономики и права
sibirnauka@mail.ru*

ТЕНДЕНЦИИ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Анализируя ключевые составляющие развития экономики страны, подчеркивая ключевую роль банков в трансформации денежных потоков, затрагиваются вопросы источников формирования собственных средств банков, привлечения ими финансовых ресурсов для поддержания текущей ликвидности и долгосрочных заимствованных и привлеченных средств для эффективных финансовых результатов деятельности на длительную перспективу, иллюстрирует информацию развернутая картина актуальных финансовых данных и банковской стати-

стики. Также с описанием возможностей диверсификации банками указанных средств на финансовом рынке рассматриваются новеллы законодательства и международные подходы, влияющие на принятие ими упомянутых решений.

Ключевые слова и фразы: финансовое положение, кредитные организации, управление денежными потоками, банковская ликвидность, Центральный банк РФ, нормативы деятельности кредитной организации, ликвидность кредитной организации, банковский сектор экономики, собственные средства (капитал), финансовые результаты деятельности.

В современных условиях повышения влияния кредитных отношений на интенсификацию процесса экономического воспроизводства и для соответствия потребностям развития хозяйствующих субъектов банковскому сектору требуются дополнительные финансовые ресурсы.

От уровня развития ресурсной базы напрямую зависит развитие экономики страны и каждого ее региона. Поэтому наращивание собственной капитальной базы является одной из основных задач банковского сектора страны. Наращивание собственного капитала кредитными организациями позволяет создавать эффективную ресурсную базу.

Повышение требований к наращиванию объемов собственных средств кредитных организаций обусловлено необходимостью обеспечения финансовой стабильности банковской системы, снижения проявлений кризисных явлений, обеспечения и удовлетворения запросов потребителей и формирование необходимого спроса на оказываемые услуги на рынке, действием «новых» Базельских соглашений, введенных в практику регулирования банковской деятельности, повышения надежности банков.

Повышение требований к величине капитала кредитных организаций и условия увеличения собственных средств кредитными организациями отражены в изменениях, внесенных в Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»¹. В Стратегии развития банковского секто-

¹ Федеральный закон РФ от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 12.10.2013) // Собрание законодательства РФ. 05.02.1996. N 6. Ст. 492.

ра Российской Федерации на период до 2015 года² увеличение капитала кредитных организаций определяется как ключевая задача по повышению капитализации банковского сектора в целях обеспечения достаточного уровня покрытия капиталом принимаемых кредитными организациями рисков. Увеличение размера собственных средств (капитала) кредитных организаций является важным условием развития банковского сектора и служит фактором повышения устойчивости кредитных организаций.

В то же время, формирование (наращивание) банковским сектором ресурсной базы зависит от возможностей, предоставленных рынком, от влияния внешних и внутренних факторов (табл. 1).

Таблица 1

Внешние и внутренние факторы капитализации банковского сектора³

| Внешние факторы (глобальные) | Внутренние факторы (национальные) |
|--|---|
| Становление самостоятельного транснационального капитала | Инфляция |
| Финансовая глобализация | Ситуация в экономике |
| Рост международных потоков капитала, переливы капитала | Растущие издержки по формированию собственного капитала |
| Концентрация капитала на рынке финансовых услуг | Требования инвесторов к капиталу |
| Конъюнктура мирового рынка капиталов | Требования регуляторов к капиталу |

Мировой опыт свидетельствует, что воздействие указанных факторов способствовало ускорению процесса капитализации банковского сектора в развитых странах (например, США, Япония). Так, результатом оценки влияния кризисных явлений на стабильность банковской системы явились «новые» Базельские соглашения, повышающие требования к объему собственных средств кредитных организаций. Влияние мирового финансового кризиса на развитие мирового рынка свидетельствует о необходи-

² Заявление Правительства РФ и Банка России от 5 апреля 2011 г. «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года» // Вестник Банка России. N 21. 20.04.2011.

³ Роль кредитов и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: монография / кол. авт.; под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРС, 2012. С. 117.

мости повышению внимания к увеличению собственной капиталальной базы банковского сектора в мировом масштабе.

Проявление указанных факторов в экономике России будет способствовать процессу капитализации российской банковской системы. Так, Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года предусмотрено увеличение минимальной величины собственных средств (капитала) кредитной организации до 300 млн. рублей с 1 января 2015 года (с 1 января 2012 года данный показатель составляет 180 млн руб.).

Статистика показателей по банковскому сектору России подтверждает остроту проблемы капитализации собственного капитала: темпы роста капитала в посткризисный период остаются на низком уровне (табл. 2).

Таблица 1

Темпы прироста отдельных показателей, в % за год⁴

| Наименование показателя | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Капитал | 31,2 | 36,3 | 57,8 | 42,7 | 21,2 | 2,4 | 10,8 |
| ВВП | 26,9 | 24,6 | 23,5 | 24,2 | -6 | 15,9 | 21,0 |

Низкие темпы прироста капитала банковского сектора страны по сравнению с темпами прироста ВВП в 2010–2011 годах, свидетельствуют об ослаблении инновационной компоненты экономического роста, доли капитала банков в ВВП.

Приведенные данные табл. 3 свидетельствуют о том, что основными факторами наращивания капитала кредитными организациями России являются: прибыль и фонды, субординированные кредиты, предоставленные банкам в качестве поддержки от государства. В тоже время региональные кредитные организации в разных субъектах страны имеют свои особенности по наращиванию величины капитала. Например, факторами роста собственных средств кредитных организаций Иркутской области остается прибыль и переоценка стоимости имущества. Прирост совокупного размера собственных средств (капитала) региональных кредитных организаций Иркутской области составил за 2011 год 14%, в то

⁴ Обзор банковского сектора РФ. Интернет-версия. 2010 № 88, 2011 № 100, 2012 № 112// www.cbr.ru

время как средний показатель по стране значительно ниже и составляет 4 %.

Таблица 3

Факторы роста собственных средств (капитала) банковского сектора, в %⁵

| Наименование показателя | 01.01.2005 | 01.01.2006 | 01.01.2007 | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Факторы роста капитала | 104,0 | 109,1 | 107,8 | 107,3 | 113,3 | 110,9 | 112,4 | 115,2 |
| Уставный капитал | 42,2 | 37,6 | 36,8 | 28,7 | 24,3 | 25,4 | 25,4 | 24,5 |
| Эмиссионный доход | 11,8 | 12,9 | 12,3 | 26,6 | 20,5 | 20,3 | 21,7 | 21,5 |
| Прибыль и фонды кредитной организации | 36,4 | 39,6 | 41,9 | 37,6 | 35,6 | 31,5 | 37,1 | 42,9 |
| Субординированные кредиты | 7,3 | 13,7 | 13,8 | 11,6 | 30,6 | 29,7 | 24,3 | 22,7 |
| Прирост стоимости имущества за счет переоценки | 5,7 | 4,8 | 2,8 | 2,7 | 2,3 | 4,1 | 3,9 | 3,7 |
| Прочие факторы | 0,5 | 0,4 | 0,3 | 0,2 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Снижение финансовых результатов деятельности кредитных организаций в кризисный период происходило на всей территории страны (табл. 4). Наибольший объем убытков кредитными организациями был получен в 2009 году, количество убыточных кредитных организаций составило 11 % от количества действующих кредитных организаций (8 % в 2008 году).

В 2010 году наметился положительный сдвиг: отрицательный финансовый результат имели лишь 5 % кредитных организаций. На начало 2011 года финансовый результат деятельности кредитных организаций улучшился – прибыли выросла 2,8 раза, и к началу 2012 года совокупный объем прибыли значительно превысил показатели докризисного периода, составив 848 млрд рублей.

Аналогичная ситуация наблюдалась во многих регионах страны: прирост совокупного финансового результата региональ-

⁵ Обзор банковского сектора РФ. Интернет-версия. 2010. № 88; 2011. № 100; 2012. № 112 // www.cbr.ru.

ных кредитных организаций Иркутской области находился в пределах среднего роста по стране и за 2011 год составил 41 % (средний показатель по стране составляет 48 %).

Таблица 4

Финансовый результат деятельности кредитных организаций России

| Наименование показателя | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.01.2010 | 01.01.2011 | 01.01.2012 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Объем прибыли по кредитным организациям банковского сектора, всего (млрд. руб.) | 507,9 | 409,2 | 205,1 | 573,4 | 848,2 |
| Темп роста объема прибыли, в % к предыдущему году | 119% | 81% | 50% | 280% | 148% |
| Объем прибыли кредитных организаций (млрд. руб.) | 508,8 | 446,9 | 284,9 | 595,0 | 853,8 |
| Объем убытков кредитных организаций (млрд. руб.) | -0,9 | -37,8 | -79,8 | -21,7 | -5,6 |
| Количество кредитных организаций, всего (ед.) | 1134 | 1106 | 1058 | 1012 | 978 |
| Количество прибыльных кредитных организаций (ед.) | 1123 | 1050 | 938 | 931 | 928 |
| Количество убыточных кредитных организаций (ед.) | 11 | 56 | 120 | 81 | 50 |
| Объем прибыли (всего) приходящийся на 1 кредитную организацию (млрд. руб.) | 0,448 | 0,370 | 0,194 | 0,567 | 0,867 |

Наблюдающийся рост прибыли, сокращение количества убыточных кредитных организаций позволяют кредитным организациям наращивать собственный капитал самостоятельно. Однако при сохранении такой положительной динамике роста прибыли процесс капитализации банковского сектора затянется на долгие годы.

Проблема недостаточного роста прибыли – собственных средств для наращивания капитала, заставила кредитные организации активно искать иные инструменты наращивания ресурсной базы. Одним из таких инструментов, позволивших увеличивать собственный капитал, стали субординированные кредиты. Субор-

динированные кредиты в России широкое распространение получили за последние 10 лет, в то же время в международной практике их используют уже давно. Активное использование субординированного кредита в России связано с кризисом на финансовом рынке. В период кризиса доля субординированных кредитов в совокупном объеме собственного капитала кредитных организаций достигла максимума – 30,6 %. В посткризисный период, когда наметились положительные сдвиги в экономике, доля субординированных кредитов стала постепенно сокращаться в совокупном объеме собственного капитала кредитных организаций и к 01.01.2012 года составила 22,7 %.

Другим фактором использования субординированных кредитов являются отдельные приоритеты их привлечения, например, выплачиваемые по ним проценты уменьшают налогооблагаемую базу.

Цели, на которые предоставляется субординированный кредит, закреплены в Положении Банка России № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций»⁶, в соответствии с которым средства, полученные по субординированному кредиту, могут быть включены в дополнительный капитал банка, то есть в величину собственных средств (капитала) кредитной организации.

Острота проблемы капитализации собственного капитала за последнее время остается практически на том же уровне. Предоставленные субординированные кредиты в период кризиса стали важным источником пополнения капитальной базы банковского сектора, однако степень использования такого механизма докапитализации у банков различна. По экспертным оценкам, в группе банков с государственным участием рост собственного капитала за первое полугодие 2009 года на 80% был обеспечен субординированными кредитами, около 30% суммы факторов роста капитала за счет субординированных кредитов было у крупных частных банков. Большинству мелких кредитных организаций такой механизм докапитализации пока недоступен. Средние и мелкие банки не мо-

⁶ Положение Банка России от 10 февраля 2003 г. N 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» //Вестник Банка России от 20 марта 2003 г. N 15.

гут найти источники увеличения собственных средств. У таких банков достаточно низкий уровень капитальной базы, в большинстве случаев они низкорентабельны, у них продолжается снижение чистой процентной маржи банковских операций, прежде всего за счет снижения доходности кредитных операций и увеличения за последнее время банковских рисков.

Кроме того, проблема докапитализации в банковском секторе обостряется повышением требований к минимальному размеру собственного капитала банков, установленная ст. 11.2 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». В соответствии с требованиями ст. 11.2 указанного Федерального минимальный размер капитала банка установлен в размере 180 млн руб. с 01.01.2012, с 01.01.2015 – в сумме 300 млн руб. Например, всеми региональными кредитными организациями Иркутской области по состоянию на 01.01.2012 размер собственных средств соблюдается, однако 6 региональным кредитным организациям в ближайшее время необходимо принимать меры по его увеличению, так как размер сформированного на текущий момент собственного капитала меньше минимального размера, установленного с 01.01.2015.

Такая ситуация в дальнейшем заставит многие мелкие банки искать пути к слияниям и продажам, а, следовательно, банковская система будет и дальше консолидироваться, и количество банков – уменьшаться. Снижение количества небольших коммерческих банков, в свою очередь, создаст определенные трудности для мелких товаропроизводителей и частных лиц на кредитном рынке за счет снижения возможностей получения сужаемых средств.

Второй проблемой (после недостаточной капитализации банковского сектора) в формировании ресурсной базы остается – недостаточность привлеченных средств внутри страны.

Приведенные данные в табл. 5 свидетельствуют, что основным источником финансирования банковской деятельности, формирующим ресурсную базу кредитных организаций, являются привлеченные средства: в среднем они составляют от 60 до 70% ресурсной базы.

Структура ресурсной базы кредитных организаций России⁷
(в процентах к итогу по каждому году)

| На начало года | Собственные средства | Заемные средства | Привлеченные средства клиентов |
|----------------|----------------------|------------------|--------------------------------|
| 2005 | 12,4 | 25,1 | 62,6 |
| 2006 | 12,8 | 22,9 | 64,3 |
| 2007 | 11,8 | 24,7 | 63,6 |
| 2008 | 14,4 | 22,4 | 63,2 |
| 2009 | 12,1 | 32,9 | 55,1 |
| 2010 | 15,1 | 21,3 | 63,6 |
| 2011 | 14,9 | 15,2 | 69,9 |

Масштабы деятельности банковского сектора в целом, и каждой кредитной организации в частности, напрямую зависят от размеров тех ресурсов, которые приобретаются на рынке ссудных и депозитных ресурсов. Поэтому на рынке ресурсов формируется конкурентная борьба за их привлечение банками. Использование кредитными организациями страны заемных средств является доказательством недостаточности собственных денежных ресурсов, которая восполняется за счет займов и кредитов. Как видно из данных, заемные средства составляют порядка четверти всех денежных ресурсов банковского сектора (в период кризиса данный показатель составил треть ресурсов). Продолжающееся заимствование ресурсов у нерезидентов создает риск влияния кризисов, связанных с использованием иностранной валюты и тенденций на международных рынках. Кроме того, часто заемные средства для кредитной организации – более дорогой источник, чем привлеченные средства. Использование заемных средств, превышающих величину собственного капитала, свидетельствует о недостатке привлеченных средств внутри страны, что ослабляет денежную базу российской банковской системы.

Кроме того, указанная проблема усугубляется жесткой банковской конкуренцией, которая ограничила доступ отдельных кредитных организаций к ресурсам и продолжает увеличивать зависимость формирования их ресурсной базы от определенного круга клиентов. Поэтому перед кредитными организациями остро

⁷ Матлин А. М. Проблемы формирования ресурсной базы коммерческих банков // Управление в кредитной организации. 2011. № 5.

стоит вопрос поддержания необходимого уровня диверсификации ресурсной базы. Поддержание диверсификации ресурсной базы возможно за счет привлечения денежных средств из иных источников, что в свою очередь обеспечит сбалансированность ресурсной базы, в том числе по срокам, объемам и процентным ставкам.

Решением данной проблемы может стать диверсификация источников привлечения, например, за счет государственных ценных бумаг, ипотечных бумаг, секьюритизации, федеральных и муниципальных вложений и прочее. Изменение структуры источников привлечения ресурсов будет способствовать гибкому управлению активами и пассивами кредитной организации. Эффективное управление привлеченными источниками ресурсной базы предполагает выработку со стороны кредитных организаций эффективной политики управления депозитными операциями.

Политика управления депозитными операциями включает систему мер, применяемых кредитной организацией с целью привлечения свободных денежных ресурсов физических, юридических лиц и других кредиторов, и направленных на эффективное управление процессом привлечения ресурсов.

Депозитная политика кредитной организацией строится в соответствии со стратегическими целями и приоритетными задачами. При этом формирование направлений депозитной политики должны соответствовать следующим принципам:

- формирование ресурсной базы строится в рамках действующего законодательства и нормативных требований, то есть выполняются установленные ограничения по проведению пассивных операций;
- минимизация расходов в процессе привлечения средств;
- пассивные операции способствуют получению банком прибыли;
- обеспечение ликвидности банка при проведении операций по привлечению ресурсов;
- операции по привлечению ресурсов находятся во взаимосвязи и согласованности с активными операциями;
- привлеченные ресурсы максимально дифференцированы по субъектам, срокам и видам операций для обеспечения стабильности ресурсной базы;
- проведение дифференцированной процентной политики;

– приняты меры по поддержанию положительной репутации банка; (принимать меры к поддержанию положительного имиджа банка, развитию банковских услуг и повышению качества обслуживания, что способствует привлечению ресурсов).

В процессе управления банковской деятельностью постановка задач, принятие определенных решений зависят от соотношений параметров: риск – доходность – ликвидность. Решения в области управления привлеченными ресурсами банка также зависят от соотношений указанных параметров. Для кредитной организации привлечение дешевых ресурсов (например, вклады до востребования, краткосрочные депозиты) связано с большим риском, поскольку при ухудшении, как параметров деятельности банка, так и экономической ситуации эти ресурсы изымаются в первую очередь, снижая доходы и ликвидность банка. С другой стороны, стараясь снизить риск по отдельным операциям, банк несет потери части дохода из-за повышения издержек по привлечению ресурсов.

Принятие управленческих решений строится на взаимозависимых и одновременно на противоречивых задачах – увеличение доходности и обеспечение ликвидности операций. При определении объема, состава, структуры привлеченных средств и уровня издержек на их привлечение, кредитные организации стремятся найти позицию, которая обеспечит баланс между доходностью и ликвидностью. Привлеченные ресурсы банка играют важную роль при прогнозировании, регулировании уровня ликвидности, определении потребности в ликвидных средствах, а также в расчете показателей ликвидности. Тем не менее, практика показывает, что дилемма «доходность-ликвидность» заставляет кредитные организации лавировать между желанием получения большей прибыли и необходимостью поддержания имиджа.

Постоянное отслеживание и регулирование ликвидности с целью поддержания ее на достаточном уровне позволит кредитной организации избежать высоких издержек, связанных с выплатой повышенных процентов. С целью минимизации расходов в процессе привлечения средств банку необходимо определить основные факторы, влияющие на уровень издержек по привлечению ресурсов.

Установление кредитной организацией факторов, влияющих на стоимость привлеченных ресурсов, позволит определить оптимальный их уровень. Основными факторами, определяющими стоимость привлеченных ресурсов, являются:

- операционные расходы,
- расходы на рекламу, маркетинг, оценку рынка накопленных (сбережений),
- установленные сроки и размер привлеченных средств,
- условия процентной политики (уровень ставок, процентных выплат и их сроков),
- соотношение сроков привлечения и размещения ресурсов на рынке,
- иные расходы, связанные с операциями, не приносящими доходов,
- установленные законодательно нормы и требования (в частности – нормативы обязательных резервов, по резервам на возможные потери по ссудной задолженности).

Своевременно и эффективно решить проблемы определения оптимальной стоимости привлеченных средств, позволяет тщательно продуманная и четко определенная политика управления привлеченными ресурсами банка.