

Бидняк Д. В.
магистрант каф. финансов ДонГТУ,
Татаренко В. А.
к.э.н., доц. каф. финансов ДонГТУ

ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА КАК ВАЖНЫЙ ИСТОЧНИК РЕСУРСНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРЕДИТНО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

Банковская система призвана мобилизовать финансовые ресурсы экономики и превращать их в действенный капитал, приносящий доход. Основная задача, которая стоит сегодня перед банковским учреждением, состоит в эффективном управлении банковскими ресурсами. Качество управления пассивными операциями в значительной степени зависит от решения комплексной проблемы формирования эффективной политики ресурсного обеспечения банковской деятельности и разработки механизмов ее реализации. Главной целью банковского менеджмента в сфере политики мобилизации ресурсов следует считать создание оптимальной ресурсной базы, которая при условии наименьших расходов на формирование финансовых ресурсов, будет способствовать поддержке стабильного уровня доходов, репутации банка на уровне, достаточном для привлечения им необходимых денежных ресурсов на выгодных условиях. В данном контексте особого внимания заслуживает проблема формирования и управления привлеченными банковскими ресурсами как основным источником кредитно-инвестиционной деятельности банков.

Вопросы формирования и управления банковскими ресурсами рассматриваются в трудах многих ученых и практиков. Проблемы, связанные с привлечением банковских ресурсов, исследовали в своих трудах А. А. Максютов, Р. Т. Ольхова, И. В. Пещанская, А. М. Тавасиев, В. М. Усоскин, Н. Д. Эриашвили и другие.

Вместе с тем, анализ литературы показал, что исследование данной проблемы нельзя считать завершенной, поскольку еще недостаточно разработаны вопросы управления процессами формирования и размещения привлеченных банковских ресурсов в контексте полномасштабной активной деятельности банков.

Банковские ресурсы — это основа деятельности коммерческого банка, от размера ресурсной базы банка зависят масштабы его деятельности и объемы получаемых доходов. В банковской практике ресурсы коммерческих банков разделяют на собственные, привлеченные и заемные средства. Именно учитывая такую классификацию рассматриваются привлеченные средства банка. Важность этого источника ресурсов для эффективной кредитно-инвестиционной банковской деятельности определяется тем, что привлеченные средства банка составляют подавляющую часть его ресурсов (до 80 % общего объема привлеченных и заемных средств)[1].

Привлеченные средства банка — это совокупность средств на текущих, депозитных и других счетах юридических и физических лиц, на счетах общественных организаций, различных общественных фондов, используемых в активных операциях с целью получения прибыли или обеспечения ликвидности банка [2].

В современной экономической литературе приводится несколько классификаций привлеченных средств банка в зависимости от различных характеристик: от категории вкладчиков, от срока и порядка возврата средств, от вида валюты, в которой привлекаются средства, от способа оформления вклада, от характера уплаты процентов и т. д. Однако, существенные особенности привлеченных денежных средств отражает их распределение по экономическому содержанию. С этой точки зрения существует две юридическо-правовых формы привлеченных средств — депозиты и долговые ценные бумаги. В банковской практике привлеченные средства часто называют депозитными обязательствами, потому что и вклады, и долговые ценные бумаги имеют одинаковую депозитную природу.

Привлечение банками РФ средств регулируется следующими нормативно-правовыми актами: Положением о порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлече-

нием и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета (Положение ЦБ РФ от 26 июня 1998 г. № 39-П), Гражданским кодексом Российской Федерации: ст. 834–844 (глава 44), ст. 845–860 (глава 45), ст. 395, 809 и 818 ч. 2, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1.

В соответствии с этими документами, вклад (депозит) — это денежные средства в наличной или безналичной форме в валюте РФ или в иностранной валюте или банковские металлы, которые банк принял от вкладчика или поступивших для вкладчика на договорных началах на определенный срок хранения или без указания такого срока под процент или доход в другой форме) и подлежат выплате вкладчику в соответствии с законодательством РФ и условий договора» [3].

Последствия мирового финансового кризиса значительно ограничили возможности российских банков по увеличению объема пассивов. Так, депозитные операции стали едва ли не единственным источником пополнения ресурсной базы банков. Основными видами депозитных операций являются депозиты до востребования (до востребования) и срочные депозиты. В мировой практике их доля в структуре пассивов составляет от 60 % до 80 %. Вклады до востребования размещаются в банке на текущем счете клиента. По требованию клиента средства с текущего счета в любой момент времени могут изыматься через выдачу наличных, исполнение платежного поручения, уплату чеков или векселей. Поэтому такие средства считаются нестабильными, так как они значительно ограничивают круг их использования в активных операциях.

Для кредитно-инвестиционной деятельности банков наиболее весомым источником пополнения ресурсной базы являются срочные депозиты. Такой вид депозитов характеризуется стабильностью, поэтому они удобны для планирования активных операций банков. В этих условиях банк имеет возможность размещать средства в средние и долгосрочные активы, приносящие высокие доходы с минимальным риском.

В составе долговых ценных бумаг выделяют сберегательные (депозитные) сертификаты и векселя. Сберегательный (депозитный) сертификат — это письменное свидетельство банка о депонировании денежных средств, удостоверяющее право владельца сертификата и (или) его правопреемника на получение по окончании установленного срока суммы вклада (депозита) и процентов, установленных сертификатом, в банке, который его выдал [4]. Депозитные сертификаты предоставляются юридическим лицам, а сберегательные — физическим лицам. По своей сути они подобны срочным депозитам, так как также содержат денежные средства, вложенные физическими или юридическими лицами, и заключаются на определенный срок под проценты, предусмотренные условиями их размещения.

Однако, имеют место и существенные различия. Сберегательные (депозитные) сертификаты являются депозитами по содержанию, а по форме — это ценные бумаги, которые могут вращаться на фондовом рынке. По сравнению с депозитными счетами сертификаты являются более универсальными и удобными как для банка, так и для его клиентов. Их можно передавать, дарить, наследовать, продавать и т. д. При этом благодаря котированию на вторичном рынке ценных бумаг сертификат может быть досрочно продан владельцем другому лицу с получением прибыли и при этом без изменения объема ресурсов банка. В то же время досрочное изъятие собственником срочного вклада означает для него потерю прибыли, а для банка — потерю части ресурсов. Рассматривая депозитные сертификаты как ценные бумаги, необходимо заметить их основной недостаток — значительные затраты банком на эмиссию [4].

Банки также могут привлекать средства экономических субъектов с помощью векселей. Банковский вексель — это ценная бумага, в которой содержится безусловное денежное обязательство банка об уплате указанной в векселе суммы векселедержателю в установленный срок [2]. Банковский вексель имеет депозитную природу, поскольку признанный для привлечения свободных средств физических и юридических лиц. Финансовые векселя банков являются достаточно привлекательным инструментом вследствие их высокой ликвидности и надежности. Они свободно обращаются на финансовом рынке, могут использоваться в качестве залога,

являются средством расчета за товары и услуги или просто как источник получения дохода в виде банковских процентов. Вексель может легко и быстро менять своего собственника с помощью индоссамента, то есть осуществления передаточной надписи на его обороте.

Анализируя практику привлечения коммерческими банками РФ денежных средств, стоит отметить, что для банков привлечение средств через эмиссию сертификатов является затратным и рискованным делом. Наибольший риск не размещения таких ценных бумаг на фондовом рынке. Уровень риска определяется инвестиционной привлекательностью ценных бумаг и наличием на рынке платежеспособного спроса. Поэтому только 1/6 часть всех действующих отечественных банков используют долговые ценные бумаги для привлечения средств, а их клиентами являются преимущественно юридические лица. Население как потенциально активный и массовый инвестор является достаточно консервативным в выборе финансовых продуктов. Варианты размещения свободных денежных средств физических лиц остаются не диверсифицированными вследствие ограниченного доступа к финансовой информации. Отсутствие спроса у населения объясняется еще и тем, что первый взнос на получение сертификатами значительно превышает взносы по обычным депозитам.

Каждый банк как субъект депозитного рынка пытается реализовать свои интересы при условии учета влияния политики центрального банка и основываясь на конкретных условиях функционирования депозитного рынка. Депозитная политика коммерческого банка должна быть направлена на оптимизацию расходов для привлечения средств на депозитном рынке при условии их эффективного использования. Такой механизм реализации интересов всех субъектов депозитного рынка формирует цену на депозитные средства. На среднюю процентную ставку по депозитам влияют такие факторы:

1) рыночный уровень процентной ставки по депозитам, который зависит от конъюнктуры денежного рынка;

2) структура депозитной базы, управление которой имеет важное значение для регулирования доходности и снижения ожидаемых расходов.

Так, рост доли дорогих депозитных инструментов приводит к росту процентных расходов, с другой стороны, высокий удельный вес низкооплачиваемых ресурсов способствует повышению рентабельности, но приводит к снижению уровня ликвидности баланса банка.

Исходя из вышесказанного, необходимо отметить, что:

– ресурсное обеспечение является определяющим фактором эффективной кредитно-инвестиционной деятельности банка;

– привлеченные средства являются основным источником формирования ресурсной базы банка;

– от характера привлеченных средств зависят виды активных операций и, соответственно, объемы доходов банка;

– эффективное управление пассивами обеспечивает ликвидность банков;

– ресурсы, сформированные за счет привлеченных средств, являются дешевле, чем межбанковские кредиты;

– рост объема привлеченных средств является существенным фактором не только увеличением объемов банковских ресурсов, но и снижением процентных ставок по активным операциями; существенное увеличение объемов дешевых банковских ресурсов может обеспечить снижение процентных ставок до уровня, необходимого для кредитования реального сектора с постепенным наращиванием в кредитных портфелях банков доли среднесрочных и долгосрочных кредитов.

В то же время операции по привлечению средств имеют определенные недостатки:

– депозитное привлечение средств связано со значительными маркетинговыми усилиями, денежными и материальными затратами банков;

– мобилизация депозитных средств зависит от вкладчиков, а не от банка;

– общий объем временно свободных денежных средств в рамках отдельного банка или региона объективно ограничен.

В контексте перечисленных преимуществ и недостатков банковского привлечения денежных средств большое значение приобретают внешние и внутренние факторы, которые влияют на депозитный потенциал банка.

Внешние факторы представляют собой социальную среду, с которой взаимодействуют банки. Это, прежде всего, законодательство, а также уровень жизни населения, финансовый потенциал юридических лиц, дифференциация доходов, различные аспекты социальной политики государства, экономическое и политическое состояние и т. п.

Внутренние факторы представляют совокупность потенциальных возможностей банка для привлечения средств. Среди них особого внимания заслуживает маркетинг, менеджмент и процентная политика банка.

При этом, стоит отметить, что все же определяющим фактором, влияющим на процесс формирования и реализации депозитной политики банка, является доверие к банковской системе. При отсутствии доверия к банкам сбережения экономических субъектов хранятся в наличной форме или направляются в теневую сферу, что предопределяет уменьшение возможностей ресурсного обеспечения банков.

Таким образом, в современной банковской практике формирование и управление банковскими ресурсами является одним из самых важных и сложных направлений банковского менеджмента. Конкуренция на рынке банковских услуг требует от банков формирования эффективной депозитной политики, применения новых форм и методов управления банковскими ресурсами для обеспечения финансовой устойчивости, стабильности и прибыльности.

Список литературы

1. Мурысев, А. А. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков / А. А. Мурысев // Молодой ученый. — 2016. — № 11. — С. 864–867.
2. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг : пер. с. англ. / Дж. Синки. — М. : Альпина Бизнес Букс, 2007. — 1018 с.
3. Панова, Г. С. Кредитная политика коммерческого банка / Г. С. Панова. — М. : ИКЦ «ДИС», 1997. — 464 с.
4. Агеева, Н. А. Деньги, кредит, банки : учеб. пособ. / Н. А. Агеева. — М. : РИОР, Инфра-М, 2018. — 160 с.