

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К СТРУКТУРИЗАЦИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

ГЕВОРКЯН АННА АРАМОВНА,

кредитный консультант,

ООО Русфинанс банк,

e-mail: gevorgyananna@mail.ru, 2719467@aaanet.ru

*Статья посвящена рассмотрению источников формирования ресурсов коммерческих банков. Для оценки эффективности использования ресурсной базы (в части собственных средств) и степени стабильности банковской системы рассматривается методика анализа фирмы «Дюпон».*

**Ключевые слова:** коммерческие банки; ресурсы; собственный капитал; привлеченные, заемные средства.

*Article is devoted to consideration the resources formation of commercial banks. For an efficiency estimation of resource base use (regarding own means) and bank system stability degrees the analysis technique of firm «Dupont» is considered.*

**Keywords:** commercial banks; resources; own capital; the involved, extra means.

**Коды классификатора JEL:** E51, E52, G21, H81.

Современное состояние развития экономики страны характеризуется тенденцией восстановительного роста субъектов реального сектора экономики и стабилизацией рынка финансовых услуг. Данная тенденция проявляется и в активизации деятельности коммерческих банков в процессах финансового посредничества. Банки выступают ключевыми участниками денежного рынка, обладая исключительным правом<sup>1</sup> осуществлять в совокупности следующие операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. Возможность кредитных организаций влиять на экономическое состояние обусловлено в значительной степени объемом их ресурсов, что определяет параметры кредитования экономики и оказывает непосредственное влияния на стабильность банковской системы.

Анализ литературы относительно толкования термина «ресурсы коммерческих банков» позволяет автору согласиться с точкой зрения А.М. Батаровой, которая в исследовании выделяет источники их формирования. Так, *ресурсы коммерческих банков (Батарова 2008, 28)* — это совокупность его собственного капитала, привлеченных денежных средств клиентов банка, в том числе средств, полученных в результате продажи долговых обязательств, а также заемных средств, приобретаемых банком на финансовом рынке, и используемых банком для осуществления активных операций. При этом отличительным критерием между заемными и при-

<sup>1</sup> См.: Ст.1. Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г.

влеченными средствами банка является цель покупки данных ресурсов. Так, заемные средства привлекаются при недостаточности средств для погашения текущих обязательств. Структура ресурсной базы схематически отражена на рис. 1.

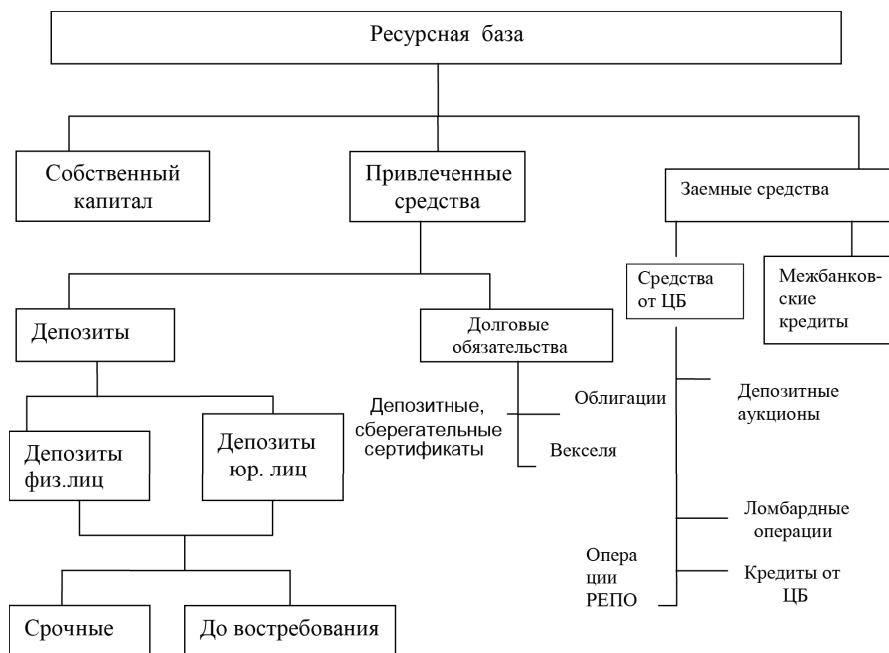


Рис. 1. Структура ресурсов коммерческих банков

Источник: рисунок составлен автором

Согласно вышеприведенному определению ресурсов коммерческих банков, основными источниками их формирования, влияющими на ресурсный потенциал кредитных организаций, являются собственный капитал и привлеченные средства.

За последний период наблюдается тенденция наращивания ресурсной базы за счет роста собственного капитала (см. рис. 2). Так, ежегодный темп прироста собственных средств за период с 01.01.2003 по 01.07.2011 г. составляет 24,09 %. Снижение значения данного показателя за 2010 и 2011 гг. во многом обусловлено абсолютным ростом банковского капитала. Так, если на 01.01.2003 г. величина собственных средств кредитных организаций составляет 582 050 млн руб., то на 01.07.2011 г. — 4 770 849 млн руб<sup>2</sup>.

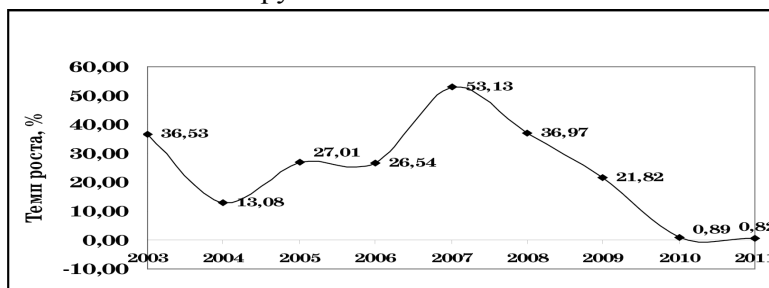


Рис. 2. Динамика роста собственного капитала коммерческих банков

Источник: рисунок составлен автором на основе данных Банка России. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)); ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010103.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010103.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

<sup>2</sup> Данные Банка России. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

Проведем оценку эффективности использования банковского капитала и степень его влияния на формирование ресурсной базы на основании широко распространенной методики анализа фирмы «Дюпон» (Рабаданова 2010, 38). Ключевыми показателями данного метода являются доходность капитала, прибыльность активов и мультипликатор капитала.

Информационной базой для расчета вышеназванных показателей служат данные Банка России за период с 01.04.2009 по 01.07.2011 гг. Результаты расчета отражены в табл. 1.

Максимальное значение коэффициента  $K_1$  составляет 0,121 (или 12,1% на 01.01.2011 г.), то есть используемый рубль собственного капитала кредитных организаций за данный период приносил доход в размере 12 копеек. На рентабельность банковского капитала непосредственное влияние оказывает рентабельность активов. Несмотря на рост значения данного показателя за исследуемый период почти в 6,5 раза, его максимальное значение не превышает 0,013 по состоянию на 01.07.2011 г.

Таблица 1

**Динамика коэффициентов оценки эффективности банковской системы**

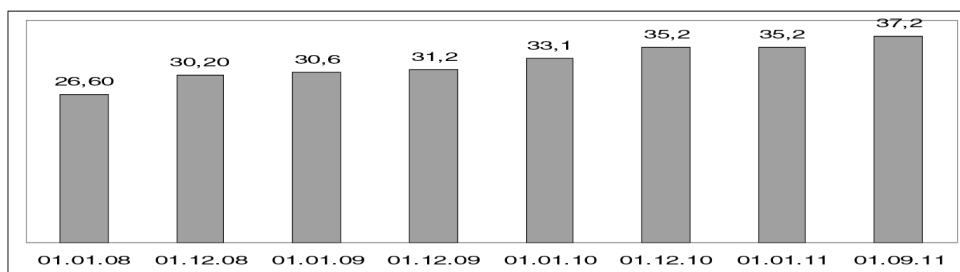
Дата	Коэффициент $K_1$ доходности	Коэффициент $K_2$	Коэффициент $K_3$
01.04.2009	0,015	0,002	7,314
01.07.2009	0,002	0,0002	6,706
01.10.2009	0,007	0,001	6,310
01.01.2010	0,044	0,007	6,369
01.04.2010	0,025	0,004	6,366
01.07.2010	0,056	0,008	6,800
01.10.2010	0,079	0,011	6,925
01.12.2010	0,106	0,015	7,008
01.01.2011	0,121	0,017	7,143
01.02.2011	0,016	0,002	7,017
01.03.2011	0,030	0,004	7,421
01.04.2011	0,046	0,006	7,347
01.05.2011	0,062	0,009	7,224
01.06.2011	0,076	0,011	7,258
01.07.2011	0,093	0,013	7,386

**Источник:** таблица составлена автором на основе данных Банка России. (<http://www.cbr.ru/regions/OLAP.asp?Direct=0&DateSort=01.10.2008&RESULT.x=1>); ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

Анализ динамики показателя мультипликатора капитала свидетельствует о повышении роли привлеченных средств в ресурсной базе кредитных организаций и соответственно повышении уязвимости банковского сектора, то есть отражает проблему низкого уровня собственного капитала коммерческих банков.

На законодательном уровне установлены стимулирующие инструменты повышения уровня капитализации банковской системы в виде требований к минимальной величине собственных средств кредитных организаций и соблюдения норматива достаточности капитала, что является необходимым условием для создания и функционирования коммерческих банков на территории РФ. Так, в соответствии со статьей 11.2 ФЗ «О банках и банковской деятельности» минимальный размер собственных средств банков не должен быть менее 180 млн руб. При этом банк, претендующий на получение генеральной лицензии, должен иметь на ба-

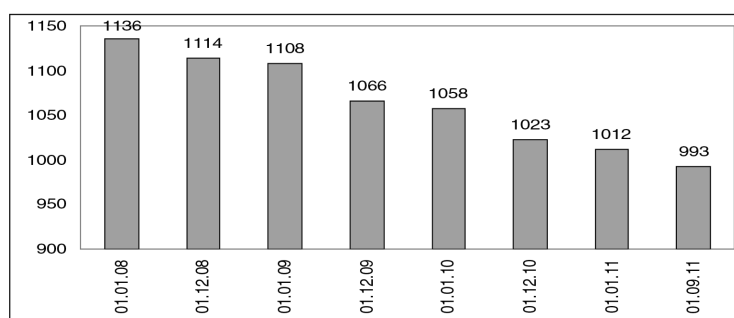
лансе собственный капитал в размере не менее 900 млн руб<sup>3</sup>. Усиление надзорных требований к коммерческим банкам, в ответ на вызовы нестабильности мировой финансовой системы, внесло свою лепту в процесс укрупнения банковского капитала. Так, по состоянию на 01.09.2011 г. удельный вес кредитных организаций с уставным капиталом свыше 300 млн руб. составляет 37,2% по сравнению с 26,6% на 01.01.2008 г. (см. рис. 3).



**Рис. 3.** Удельный вес кредитных организаций с уставным капиталом свыше 300 млн руб.

**Источник:** рисунок составлен автором на основе данных Банка России. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/group\\_11.html&pid=pdko&sid=gdk](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/group_11.html&pid=pdko&sid=gdk)).

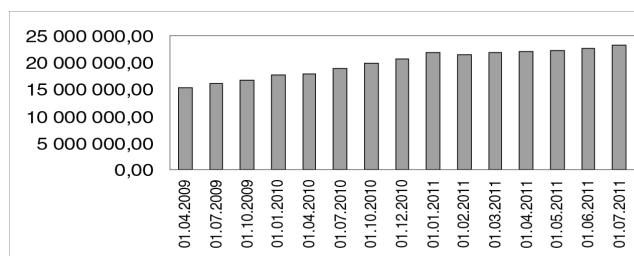
Укрупнение банковского капитала сопровождается сокращением общего количества банков (см. рис. 4).



**Рис. 4.** Количество действующих кредитных организаций

**Источник:** рисунок составлен автором на основе данных Банка России. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/group\\_10.html&pid=pdko&sid=gdk](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/group_10.html&pid=pdko&sid=gdk)).

Однако, если за период 2009–2011 гг. величина собственного капитала кредитных организаций увеличилась на 20% (с 3 900 298 млн руб. 01.04. 2009 г. до 4 770 849 млн руб. 01.07.2011 г.)<sup>4</sup>, то объем привлеченных средств возрос более чем на 50% (см. рис. 5).



**Рис. 5.** Динамика привлеченных средств кредитных организаций (млн. руб.)

**Источник:** рисунок составлен автором на основе данных Банка России. ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) // Региональный раздел // Аналитическая система экономических показателей регионов).

<sup>3</sup> См.: Ст. 11.2. ФЗ «О банках и банковской деятельности».

<sup>4</sup> См.: ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

Однако, рост привлеченных средств за 2009–2011 гг. был обусловлен в основном за счет таких источников как депозиты, банковские векселя и облигации (см. рис. 6).

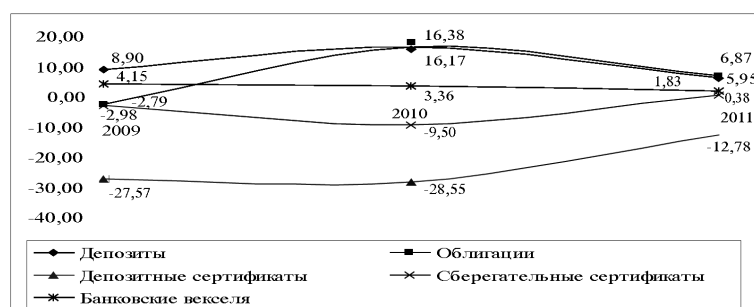


Рис. 6. Динамика роста привлеченных средств по источникам формирования

**Источник:** рисунок составлен автором на основе данных Банка России. ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) // Региональный раздел // Аналитическая система экономических показателей регионов).

Несмотря на сложившуюся положительную тенденцию роста ресурсной базы коммерческих банков, «хронические» проблемы в развитии банковской системы до сих пор являются актуальными: проблема низкого уровня капитализации российских банков и дифференциации банковских ресурсов (в отношении привлеченных средств). Решению данных проблем может послужить принятие ряда мер на законодательном уровне:

- формирование действенных и прозрачных правовых механизмов инвестирования ресурсов юридических и физических лиц в капиталы коммерческих организаций;
- снятие жестких ограничений в отношении участия инвесторов в приобретении акций в период эмиссии, в части приобретения одним лицом пакета акций объемом до 5% уставного капитала;
- введение действенных законодательных механизмов, стимулирующих привлечение средств в конкретные долговые банковские инструменты (например, применение льготного налогообложения в отношении доходов, полученных при владении банковскими и сберегательными сертификатами).

На уровне банковского менеджмента актуальными остаются вопросы рентабельности банковского капитала и доходности активов. Данные показатели являются отражением качества развития банковской системы и барометром для потенциальных инвесторов.

## ЛИТЕРАТУРА

Федеральный закон № 395-1 «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. ст. 1., ст. 11.2.

Батарова А.М. (2008). Банковские ресурсы: привлеченные средства клиентов — юридических и физических лиц // *Финансы и кредит*. № 24 (312).

Данные Банка России. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

Данные ЦБ РФ. ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010711.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)); ([http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank\\_system/4-1-3\\_010103.htm&pid=pdko&sid=opdkovo](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-1-3_010103.htm&pid=pdko&sid=opdkovo)).

Рабданова Д.А. (2010). Увеличение ресурсной базы коммерческих банков как фактор устойчивости банковской системы Республики Дагестан // *Финансы и кредит*. № 25(409).