

## ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И ОЦЕНКА РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*В. В. Мандрон, А. А. Антоненко, В. Д. Садовникова, А. Р. Чобанян*

*Брянский государственный университет им. академика И. Г. Петровского,  
Брянск, Российская Федерация*

Одним из ключевых факторов развития экономической системы государства является стабильность банковской системы. В современных условиях для российского банковского сектора характерны нарастающая нестабильность и сокращение возможностей пополнения ресурсной базы. Отмечено, что источники формирования ресурсной базы кредитных организаций включают собственные и привлеченные ресурсы. К собственным ресурсам относятся нераспределенная прибыль, целевые фонды, формирование уставного фонда, дополнительные взносы акционеров в уставный фонд, сделки слияний и поглощений и др. Привлеченные ресурсы составляют межбанковские кредиты, выпуск долговых ценных бумаг, срочные депозиты и т. д. Основным объемом ресурсной базы банковского сектора принадлежит крупным кредитным организациям. Подробно рассматриваются структура и механизм формирования собственных и привлеченных ресурсов организациями банковского сектора. Представлен обзор и анализ существующих методов привлечения средств кредитными организациями. Изучены основные тренды изменения ресурсной базы, представлена оценка показателей, характеризующих объемы и динамику банковских пассивов на современном этапе. Установлено, что механизм формирования ресурсной базы банковского сектора имеет определенные трудности. Ключевой проблемой в организации механизмов привлечения средств является несбалансированность долгосрочных активов и пассивов. На современном этапе кредитные организации значительную часть своих ресурсов формируют за счет краткосрочных источников. Сделаны выводы о наличии первоочередной задачи для кредитных организаций с целью повышения конкуренции и ликвидности: выбрать такой способ формирования ресурсной базы, который при минимальных затратах позволит обеспечивать выплату дивидендов, пополнять резервы и фонды, обеспечивать все необходимые условия для эффективного развития деятельности организации.

**Ключевые слова:** банковская система, финансовые ресурсы, ресурсная база, кредитная организация, собственный капитал, привлеченные ресурсы.

**Для цитирования:** Мандрон В. В., Антоненко А. А., Садовникова В. Д., Чобанян А. Р. Источники формирования и оценка ресурсной базы кредитных организаций // Вестник Аст-раханского государственного технического университета. Серия: Экономика. 2020. № 2. С. 116–124. DOI: 10.24143/2073-5537-2020-2-116-124.

### Введение

Важным условием эффективного функционирования банковской системы является возможность практической реализации механизма перераспределения денежных средств между экономическими субъектами, предоставление различным категориям клиентов банковских услуг, а также возможность выбора способа размещения свободных финансовых ресурсов и обеспечение одинаковых условий для всех потребителей финансовых услуг и банковских продуктов.

Банковский сектор является важным звеном финансовой системы любого государства и призван выполнять следующие цели:

- мобилизация сбережений населения и корпоративного сектора с последующей трансформацией их в инвестиционные ресурсы;
- квалифицированное посредничество на всех сегментах финансового рынка, преимущественно на денежном рынке и рынке капиталов;
- эффективное распределение финансовых ресурсов;
- ускорение оборачиваемости капитала, что влияет на активизацию экономических процессов [1].

### Материалы исследования

Конкурентоспособность и развитие банковского бизнеса в последние годы отражает развитие экономической системы. Следовательно, от того как эффективно и стабильно организован банковский сектор, зависит развитие национальной экономики. В основе российской банковской системы лежат системно значимые кредитные организации (крупные банки). Главный признак таких организаций – совершение большого объема операций и сделок на внутреннем и международном рынках, широкая клиентская база, в состав которой входит корпоративный и частный сектор, большое число вкладчиков. Деятельность таких организаций напрямую влияет на экономическую безопасность страны и развитие экономических процессов. В настоящее время положение банковского сектора характеризуется нарастающей нестабильностью и уменьшением возможностей пополнения ресурсной базы. Важно, что основной объем ресурсной базы банковского сектора принадлежит крупным кредитным организациям, которые являются главными игроками на финансовом рынке: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «Россельхозбанк», АО «Газпромбанк» [2]. В соответствии с этим для выполнения активных операций и формирования необходимой нормы прибыли и процентной маржи кредитные организации используют максимум своих возможностей, чтобы сформировать собственные ресурсы и привлечь капитал. Кредитные организации российского банковского сектора вынуждены проводить мероприятия, направленные на непрерывный поиск оптимальных источников формирования ресурсной базы, с целью сохранения своей финансовой устойчивости и роста доходности. На рис. 1 представлены способы формирования ресурсной базы кредитными организациями.

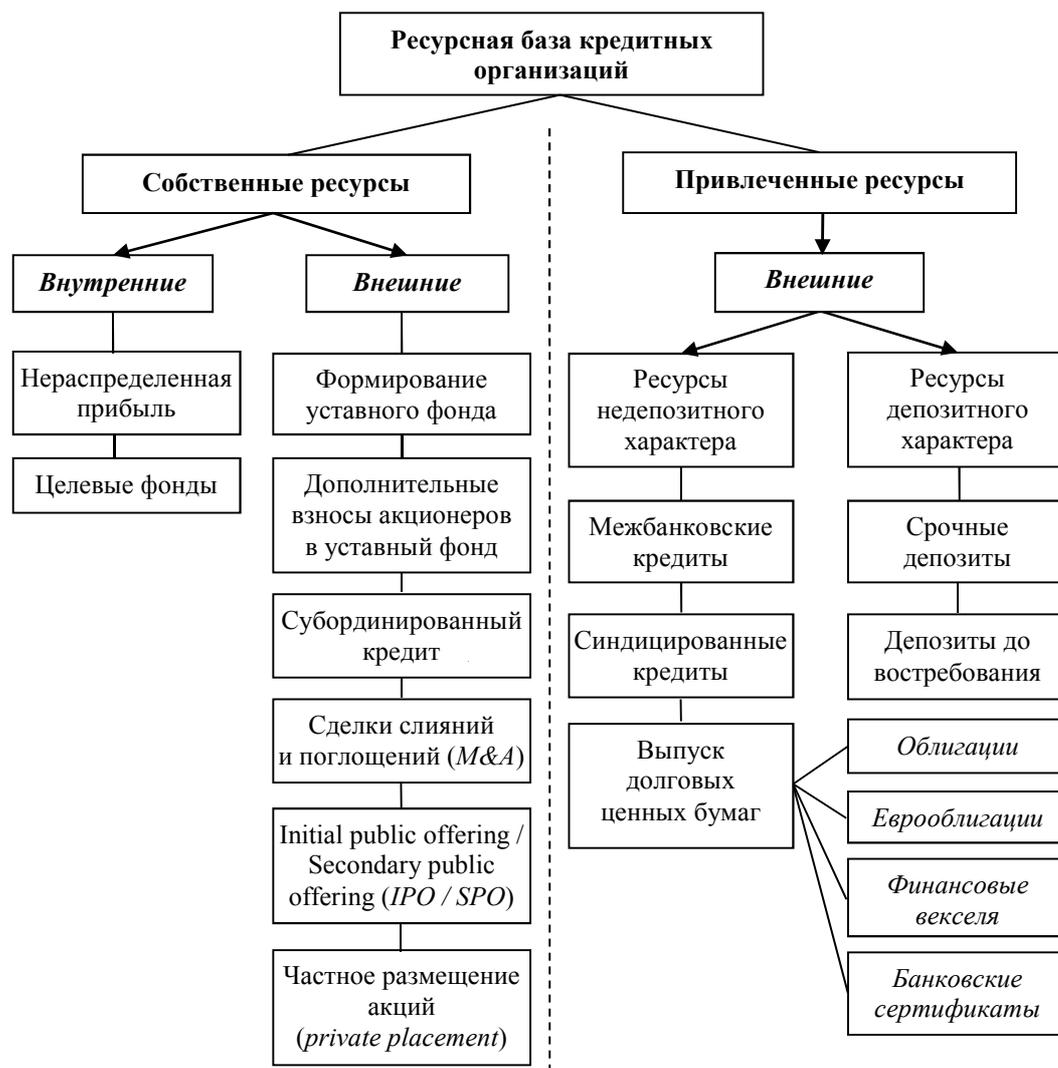


Рис. 1. Источники формирования ресурсной базы кредитных организаций

Для привлечения ресурсов из внешних источников кредитные организации используют депозитные и недепозитные инструменты. Главной особенностью данного метода формирования и привлечения средств является зависимость от того, кто выступает инициатором проведения финансовых операций. К ресурсам недепозитного характера относятся те средства, которые привлекаются по инициативе самой кредитной организации. Ресурсами депозитного характера являются средства, которые размещены в кредитной организации на соответствующих счетах по инициативе клиентов. Российский и мировой опыт организации банковского дела предполагает применение двух способов, направленных на формирование ресурсов кредитных организаций: собственные средства, т. е. капитал банка, и привлеченные источники [3]. Собственные ресурсы финансово-кредитные институты формируют преимущественно за счет собственного капитала, денежных средств и целевых фондов, создаваемых банками. Собственные средства принадлежат кредитным организациям на протяжении всего срока их функционирования как участников финансового рынка, а привлеченные имеют временный характер. При анализе ресурсной базы важно уделять особое внимание сегментации и удельному весу собственных ресурсов в общей величине ресурсной базы, а также способу их формирования. Базовой величиной выступает уставный капитал, который формируется в соответствии с требованиями банковского законодательства.

Структура банковских ресурсов формируется под влиянием ряда факторов, которые традиционно подразделяют на внутренние и внешние. Внешние факторы связаны с изменениями в банковском законодательстве, процессами, происходящими в геополитике, национальной экономике и экономической политике государства, развитием инфраструктуры финансового рынка и политикой регулятора. Внутренние факторы – это принятая банком депозитная и кредитная политика, вид банковской лицензии, уровень капитализации, состав клиентской базы, возможность выхода на денежный рынок и рынки капиталов, степень внедрения в банковскую практику современных финансовых технологий и др.

В последние несколько лет большое влияние на ресурсную базу российского банковского сектора оказывает денежно-кредитная политика, проводимая финансовым регулятором, которая базируется на таргетировании инфляции и установлении размера ключевой ставки. Банк России, принимая решение о снижении ключевой ставки, влияет на развитие бизнеса, благополучие населения, повышает доступность финансовых ресурсов, имеющих разную срочность, а также повышает доверие к банковской системе. Высокий уровень инфляции отрицательно сказывается на все сферы национальной экономики, что ведет к обесцениванию сбережений населения и снижению инвестиционной активности [4]. Рост инфляции и сохранение ее высоких значений становятся основными причинами нестабильности в банковском секторе.

Главным риском ресурсной базы любого финансового института является отсутствие достаточной диверсификации пассивной части, что ведет к снижению ликвидности. Уменьшение объемов кредитования и снижение качества кредитного портфеля приводят к риску потери доходности.

По итогам 2018 г. финансовым регулятором были обозначены главные тренды изменения ресурсной базы российского банковского сектора:

- ключевыми источниками банковских ресурсов являются денежные средства, находящиеся на счетах клиентов, их удельный вес более 60 % от общей величины привлеченных средств;
- борьба за дешевые источники фондирования, что ведет к изменению структуры пассивов банковского сектора. В ближайшие годы доходы от операций по размещению денежных средств будут снижаться быстрее стоимости их привлечения, что приводит к снижению чистой процентной маржи;
- активная борьба финансовых институтов за депозитные источники формирования ресурсной базы, в частности за депозиты физических лиц;
- средние и мелкие банки имеют слабую диверсификацию фондирования, т. к. зависят от физических лиц;
- по причине дефицита финансовых ресурсов кредитные организации стали увеличивать объемы эмиссии долговых обязательств [5].

Механизм формирования кредитными организациями ресурсной базы осуществляется путем проведения пассивных операций. Главная цель банковских ресурсов заключается в обеспечении деятельности финансово-кредитных организаций через проведение активных операций.

Разделы актива и пассива бухгалтерского баланса кредитной организации имеют прямую связь, т. е. объемы, структура, состав и виды активов должны соответствовать размеру, структуре и составу пассивов, а также обеспечивать финансовую устойчивость и ликвидность [6]. Пассивы банковского сектора с каждым отчетным годом возрастают, за исключением 2016 г., снижение произошло на 3,54 %. В 2015 г. рост банковских пассивов составил 6,89 %, в 2017 г. – 6,41 %. По итогам проведенного анализа рекордный рост пассивов был установлен в 2018 г. – 10,43 %.

Динамика основных показателей, характеризующих объемы и движение банковских пассивов, отражена на рис. 2.

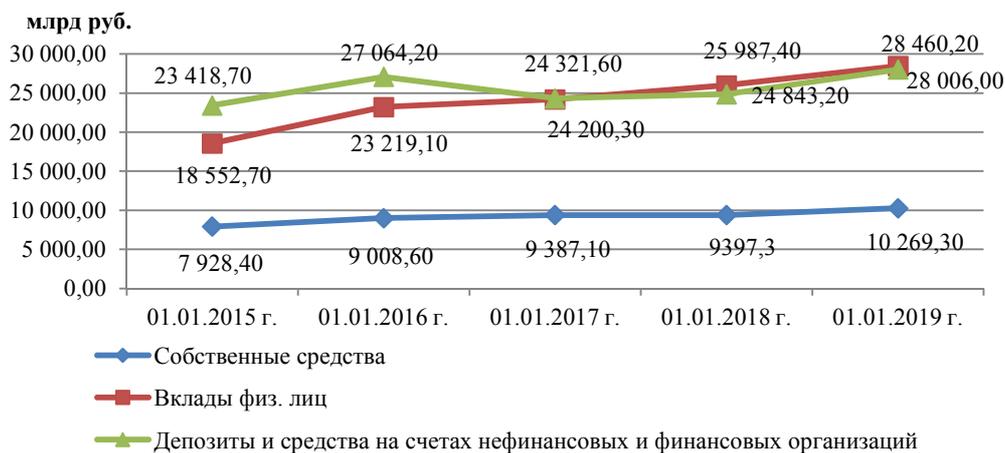


Рис. 2. Основные показатели пассивов кредитных организаций РФ [7]

Российский банковский сектор характеризуется значительными объемами привлекаемых средств. В объеме формируемых ресурсов банками более 60 % занимают средства, привлеченные от нефинансовых организаций, финансовых институтов, населения, которые на 01.01.2019 г. составили более 50 трлн руб. Удельный вес собственных средств банковского сектора на 01.01.2017 г. занимал 11,73 % в совокупном объеме пассивов, или 9,4 трлн руб.; на 01.01.2018 г. – 11,03 %, или 9,4 трлн руб.; на 01.01.2019 г. – 10,92 %, или 10,3 трлн руб. По итогам 2018 г. произошло снижение фондирования российского банковского сектора к объему ВВП.

Механизм формирования ресурсной базы банковского сектора на современном этапе имеет определенные трудности. Ключевой проблемой является несбалансированность долгосрочных активов и пассивов. На современном этапе кредитные организации значительную часть своих ресурсов формируют за счет краткосрочных источников [8].

Тенденция к изменению привлеченных средств от организаций представлена на рис. 3.

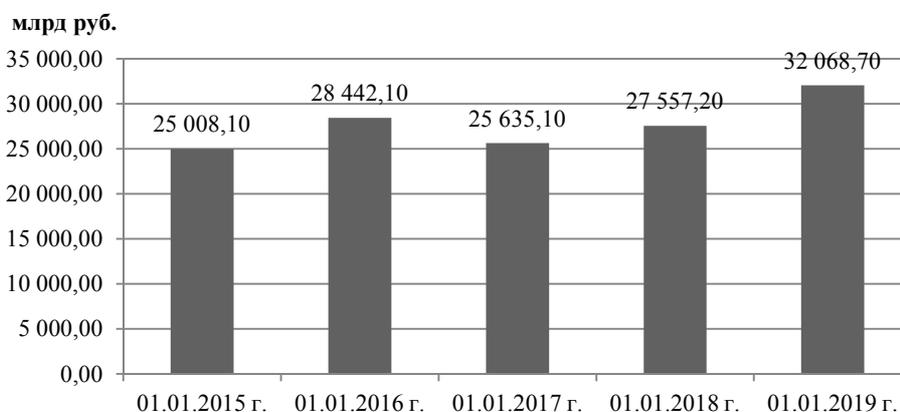


Рис. 3. Динамика средств, привлеченных банками от организаций, всего [7]

В 2017 г. банковским сектором от организаций было привлечено 27 557,20 млрд руб., что на 7,50 % больше, чем в 2016 г. В 2018 г. значение данного показателя было рекордным, рост в сравнении с уровнем 2017 г. произошел на 16,37 % и составил 32 068,70 млрд руб.

На рис. 4 приведены данные, отражающие источники формирования банками привлеченных средств от организаций.

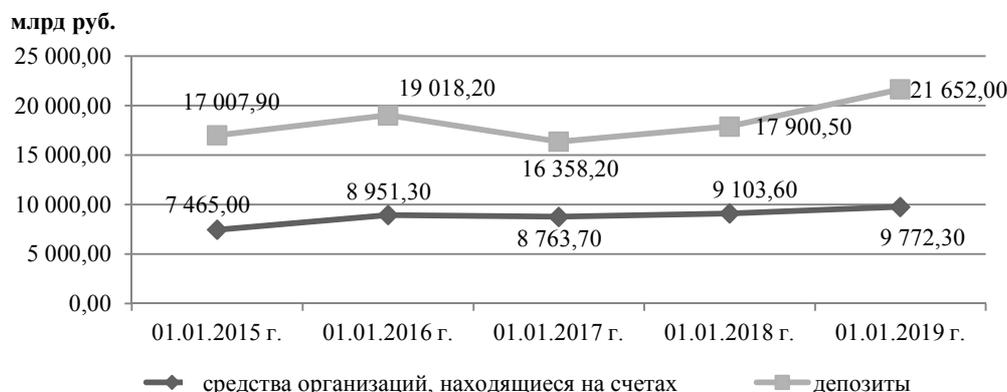


Рис. 4. Источники привлеченных средств банками от организаций [7]

Согласно рис. 5 в объеме ресурсной базы кредитных организаций наибольший удельный вес по рассматриваемым годам занимают средства организаций на счетах и депозиты сроком до одного года.

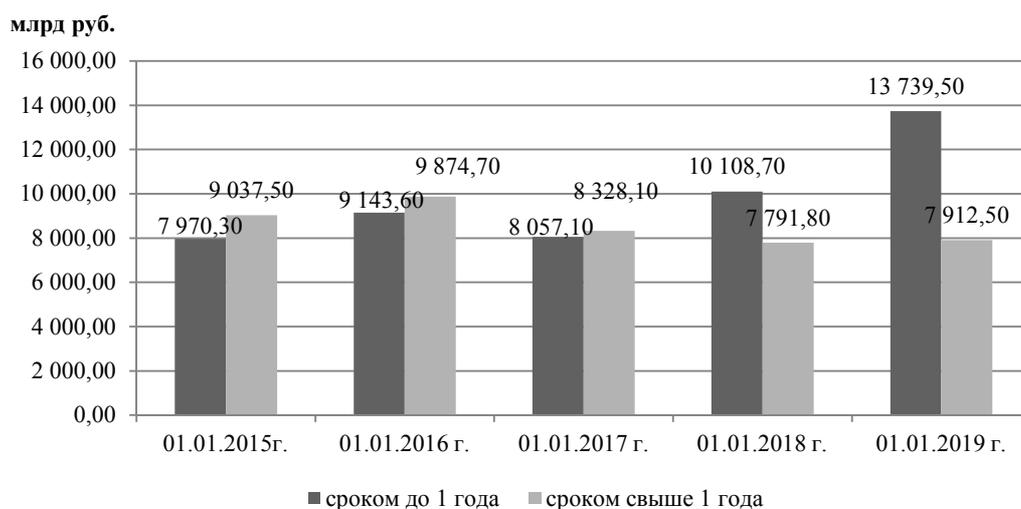


Рис. 5. Депозиты организаций в зависимости от срочности [7]

На 01.01.2017 г. объем депозитов срочностью до года составил 49,17 % от общей величины депозитных ресурсов банковского сектора, на 01.01.2018 г. – 56,74 %, на 01.01.2019 г. – 63,46 %.

С каждым отчетным годом происходит рост объемов депозитов данной категории, вызывающий определенные трудности в управлении ликвидностью. Депозиты, имеющие срочность более одного года, относятся к наиболее стабильным источникам ресурсной базы, что необходимо учитывать при выборе способов формирования ресурсов. Чем больше будет стабильная часть депозитов, тем выше будет ликвидность и устойчивость кредитных организаций.

В соответствии с данными финансового регулятора по итогам 2017 г. капитал российской банковской системы возрос на 0,1 %, или на 10 млрд руб., что является незначительным увеличением в сравнении с ростом капитала в 2016 г. на 4,2 %. Так, на 01.01.2018 г. собственный капитал кредитных организаций РФ составил 9,4 трлн руб., а максимальное значение совокупной величины собственного капитала было достигнуто к 01.01.2019 г. и составило 10,2 трлн руб., что на 9,27 % выше уровня 2017 г.

Лидерами в наращивании собственного капитала в 2017 г. стали две кредитные организации: ПАО «Сбербанк» (+551 млрд руб.) и ПАО «Московский кредитный банк» (+111 млрд руб.). Рост собственного капитала у ПАО «Сбербанк» связан с рекордной величиной формируемой прибыли; ПАО «Московский кредитный банк» увеличил свой капитал за счет привлечения большого объема субординированных займов и средств акционеров через процедуру SPO в 2017 г. [7]. По итогам 2018 г. собственный капитал смогли нарастить 314 банков, что составило 65,8 % организаций банковского сектора. Лидерами роста собственного капитала выступили: ПАО «Сбербанк» (+556 млрд руб.), ПАО «Банк ВТБ» (+522 млрд руб.) и ПАО «Промсвязьбанк» (+250 млрд руб.).

Собственный капитал является главным критериальным показателем при лицензировании банковской деятельности. С 01.01.2018 г. произошли существенные изменения в банковском законодательстве, и в соответствии с принятыми изменениями банковские лицензии стали подразделяться на две категории: базовые и универсальные. Для получения универсальной лицензии минимальная величина собственного капитала должна составлять 1 млрд руб., для базовой лицензии – 300 млн руб. На 01.01.2019 г. 291 кредитная организация имела универсальную лицензию, 194 – базовую лицензию. В соответствии с данными регулятора показатель норматива достаточности собственных средств (Н1.0) в целом по банковскому сектору увеличился к концу первого квартала 2018 г., а в дальнейших периодах имел более низкие значения. На 01.01.2018 г. значение данного показателя составило 12,1 %, на 01.01.2019 г. – 12,2 %. Норматив достаточности базового капитала (Н1.1) на 01.01.2018 г. составил 8,2 %, на 01.01.2019 г. – 8,3 %. Норматив достаточности основного капитала (Н1.2) на 01.01.2018 г. – 8,5 %, на 01.01.2019 г. – 8,9 % [7].

Источником формирования ресурсной базы является выпуск долговых финансовых инструментов, в частности облигаций, банковских сертификатов и векселей. Однако эмиссия долговых ценных бумаг не так велика и в структуре формируемых пассивов составляет около 3 % (рис. 6).

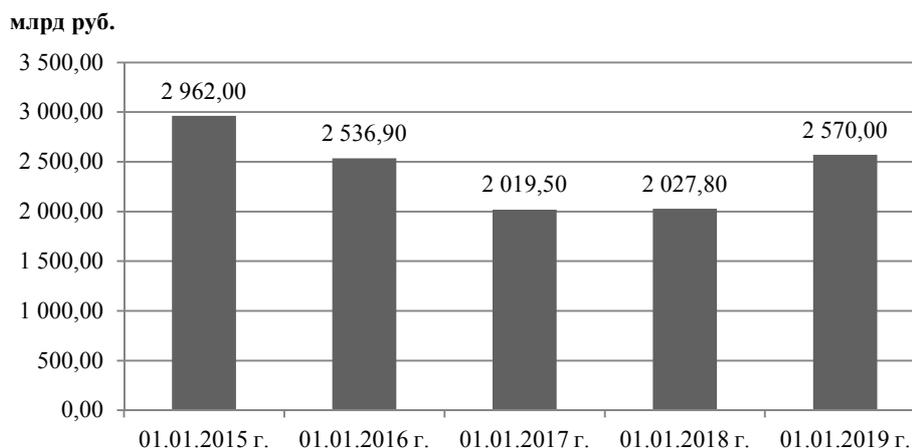


Рис. 6. Объемы выпущенных долговых ценных бумаг кредитными организациями РФ [7]

Наибольший удельный вес в структуре выпускаемых долговых ценных бумаг занимают облигации, на 01.01.2019 г. они занимали в объеме эмиссии 51,63 % (или 1 328,7 млрд руб.), векселя и банковские акцепты – 17,06 % (или 438,6 млрд руб.). В 2017 г. кредитные организации выпустили облигации на сумму 1 211,4 млрд руб., в 2016 г. эмиссия данной категории ценных бумаг составила 1 092,9 млрд руб. Наибольший объем выпускаемых ценных бумаг данного вида был в 2014 г., банками выпущено было 1 357,5 млрд руб.

С помощью инструментов вексельного рынка банковским сектором в 2014 г. было привлечено 868,1 млрд руб., в 2015 г. – 696,2 млрд руб., в 2016 г. – 440,6 млрд руб., в 2017 г. – 428,1 млрд руб., в 2018 г. – 431,5 млрд руб. Кредитные организации с каждым отчетным годом меньше используют данный инструмент для формирования своей ресурсной базы. Также с каждым отчетным годом российский банковский сектор снижает объемы эмиссии депозитных и сберегательных сертификатов. В 2014 г. банковским сектором были выпущены сберегатель-

ные сертификаты на 460,5 млрд. руб., в 2015 г. – на 571,4 млрд руб. По итогам 2016 г. российским банковским сектором было привлечено 485,5 млрд руб. ресурсов путем размещения сберегательных сертификатов, в 2017 г. – 387,8 млрд руб., в 2018 г. – 151,3 млрд руб. Депозитные сертификаты занимают небольшой удельный вес в структуре формируемых банками ресурсов. В 2014 г. банковский сектор выпустил депозитные сертификаты на 5,8 млрд руб., в 2015 г. банками эмитировано 2,8 млрд руб. В 2016 г. объем выпущенных депозитных сертификатов составил 0,6 млрд руб., в 2017 г. – 0,5 млрд руб., в 2018 г. – 0,1 млрд руб.

### **Заключение**

Таким образом, кредитные организации используют различные инструменты для формирования ресурсной базы, и при выборе метода привлечения средств необходимо учитывать стоимость привлекаемых ресурсов и факторы, которые оказывают влияние на состояние банковского сектора. Перед кредитными организациями стоит важная задача – выбрать такой способ формирования ресурсной базы, который при минимальных затратах позволит обеспечивать выплату дивидендов, пополнять резервы и фонды, а также обеспечивать все необходимые условия для эффективного развития своей деятельности.

### *СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ*

1. Терентьев Д. А. Ликвидность как внутренняя причина и фактор неустойчивости рынка капиталов // Микроэкономика. 2012. № 2. С. 184–186.
2. Рыкова И. Н. Ликвидность крупнейших банков в условиях нестабильности финансового рынка // Банковское дело. 2015. № 5. С. 32–37.
3. Комолов О. О. Монополизация банковской системы: риски и возможности // Финансы и кредит. 2016. № 5. С. 23–35.
4. Митрохин В. В., Грибанов А. В., Вилкова М. В. Методика оценки эффективности депозитной политики коммерческого банка // Финансы и кредит. 2017. № 48. С. 2888–2902.
5. Алиев Б. Х., Салманов С. И. Системный подход при проведении комплексного мониторинга банковских рисков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 17. С. 27–36.
6. Зверев А. В., Мандрон В. В., Мишина М. Ю. Финансовые рынки современной России: особенности регулирования и тенденции развития // Вестн. Брян. гос. ун-та. 2018. № 1 (35). С. 226–234.
7. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: <https://cbr.ru/> (дата обращения: 16.12.2019).
8. Мажигова Е. М. Современная трансформация российского банковского сектора // Финансы и кредит. 2018. № 6. С. 1350–1365.

Статья поступила в редакцию 21.03.2020

### **ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ**

**Мандрон Виктория Валериевна** – Россия, 241036, Брянск; Брянский государственный университет им. академика И. Г. Петровского; канд. экон. наук, доцент; доцент кафедры финансов и статистики; mandron.v@yandex.ru.

**Антоненко Антон Алексеевич** – Россия, 241036, Брянск; Брянский государственный университет им. академика И. Г. Петровского; магистрант кафедры финансов и статистики; a.antonenko@wolfflinecapital.com.

**Садовникова Виктория Дмитриевна** – Россия, 241036, Брянск; Брянский государственный университет им. академика И. Г. Петровского; магистрант кафедры финансов и статистики; vsadovnikovp@mail.ru.

**Чобанян Амали Рудиковна** – Россия, 241036, Брянск; Брянский государственный университет им. академика И. Г. Петровского; магистрант кафедры финансов и статистики; amalliachobanyan@mail.ru.



## SOURCES OF FORMATION AND EVALUATION OF RESOURCE BASE OF CREDIT ORGANIZATIONS

V. V. Mandron, A. A. Antonenko, V. D. Sadovnikova, A. R. Chobanyan

*Bryansk State Academician I. G. Petrovski University,  
Bryansk, Russian Federation*

**Abstract.** The article describes the key factors in the development of the state economic system. One of the key factors is the stability of the banking system. Currently, the banking sector in Russia is characterized by increasing instability and a decrease in the reduction of opportunities to replenish the resource base. It is noted that the sources of developing the resource base of credit organizations include own and attracted resources. Own resources include retained earnings, trust funds, formation of a statutory fund, additional contributions of shareholders to the statutory fund, mergers and acquisitions, etc. Borrowed funds comprise interbank loans, issuance of debt securities, term deposits, etc. The main part of the resource base of banking sector belongs to the large credit organizations. The structure and mechanism of creating own and attracted resources by organizations of the banking sector are examined in detail. A review and analysis of existing methods of raising funds by credit organizations is presented. The main trends in changing the resource base have been studied; the assessment of the indicators characterizing the volume and dynamics of bank liabilities at the present stage has been presented. It has been found that the mechanism of forming the resource base of the banking sector has the certain difficulties. A key problem in organizing fundraising mechanisms is the imbalance in long-term assets and liabilities. Today, credit organizations form a significant part of their resources from short-term sources. There has been inferred the existence of a priority task for the credit organizations in order to increase competition and liquidity: credit organizations have to choose a method to form a resource base that, at minimal cost, will ensure the payment of dividends, replenish reserves and funds, and provide necessary conditions for the effective development of the organization activities.

**Key words:** banking system, financial resources, resource base, credit organization, equity, attracted resources.

**For citation:** Mandron V. V., Antonenko A. A., Sadovnikova V. D., Chobanyan A. R. Sources of formation and evaluation of resource base of credit organization. *Vestnik of Astrakhan State Technical University. Series: Economics*. 2020;2:116-124. (In Russ.) DOI: 10.24143/2073-5537-2020-2-116-124.

### REFERENCES

1. Terent'ev D. A. Likvidnost' kak vnutrennyaya prichina i faktor neustojchivosti rynka kapitalov [Liquidity as internal cause and factor in instability of capital market]. *Mikroekonomika*, 2012, no. 2, pp. 184-186.
2. Rykova I. N. Likvidnost' krupnejshih bankov v usloviyah nestabil'nosti finansovogo rynka [Liquidity of largest banks in conditions of instability of financial market]. *Bankovskoe delo*, 2015, no. 5, pp. 32-37.
3. Komolov O. O. Monopolizaciya bankovskoj sistemy: riski i vozmozhnosti [Monopolization of banking system: risks and opportunities]. *Finansy i kredit*, 2016, no. 5, pp. 23-35.
4. Mitrohin V. V., Gribanov A. V., Vilkova M. V. Metodika ocenki effektivnosti depozitnoj politiki kommercheskogo banka [Methods of assessing effectiveness of deposit policy of commercial bank]. *Finansy i kredit*, 2017, no. 48, pp. 2888-2902.
5. Aliev B. H., Salmanov S. I. Sistemnyj podhod pri provedenii kompleksnogo monitoringa bankovskih riskov [Systematic approach to conducting comprehensive monitoring of banking risks]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya*, 2015, no. 17, pp. 27-36.
6. Zverev A. V., Mandron V. V., Mishina M. Yu. Finansovye rynki sovremennoj Rossii: osobennosti regulirovaniya i tendencii razvitiya [Financial markets of modern Russia: regulatory features and development trends]. *Vestnik Bryanskogo gosudarstvennogo universiteta*, 2018, no. 1 (35), pp. 226-234.
7. *Oficial'nyj sajt Central'nogo banka Rossijskoj Federacii* [Official site of Central Bank of Russian Federation]. Available at: <https://cbr.ru/> (accessed: 16.12.2019).
8. Mazhigova E. M. Sovremennaya transformaciya rossijskogo bankovskogo sektora [Modern transformation of Russian banking sector]. *Finansy i kredit*, 2018, no. 6, pp. 1350-1365.

The article submitted to the editors 21.03.2020

**INFORMATION ABOUT THE AUTHORS**

**Mandron Viktoria Valerievna** – Russia, 241036, Bryansk; Bryansk State Academician I. G. Petrovski University; Candidate of Economics, Assistant Professor; Assistant Professor of the Department of Finance and Statistics; mandron.v@yandex.ru.

**Antonenko Anton Alekseevich** – Russia, 241036, Bryansk; Bryansk State Academician I. G. Petrovski University; Master's Course Student of the Department of Finance and Statistics; a.antonenko@wolfflinecapital.com.

**Sadovnikova Viktoria Dmitrievna** – Russia, 241036, Bryansk; Bryansk State Academician I. G. Petrovski University; Master's Course Student of the Department of Finance and Statistics; vsadovnikovp@mail.ru.

**Chobanyan Amalya Rudikovna** – Russia, 241036, Bryansk; Bryansk State Academician I. G. Petrovski University; Master's Course Student of the Department of Finance and Statistics; amalliachobanyan@mail.ru.

