

Мокеева Наталья Николаевна

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Уральский государственный

экономический университет»

г. Екатеринбург, Свердловская область

DOI 10.21661/r-558628

ОТДЕЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ СИСТЕМЫ ФОНДИРОВАНИЯ БАНКОВ

***Аннотация:** автор подчеркивает, что в современных условиях банки рассматривают концептуальные аспекты системы фондирования, форсируя источниками, их сроками, стоимостью и рисками. Обобщение факторов, влияющих на систему фондирования, позволяет выделить их особенности с учетом специфики ресурсов.*

***Ключевые слова:** система фондирования, банковские риски, источники фондирования.*

Интерес к оценке банковских ресурсов возникает у собственников, инвесторов, клиентов и экспертов. Система фондирования более комплексно позволяет учесть природу банковских ресурсов с учетом тех особенностей, которые они приобретают в условиях современных экономических реалий. Система фондирования – это совокупность принципов, инструментов и методов по формированию и привлечению банковских ресурсов. Целью данной системы будет эффективность привлечения денежных средств, с одной стороны, эффективное размещение с другой. Источниками фондирования могут выступать привлеченные ресурсы разных видов:

- средства на счетах или во вкладах клиентов (физических лиц, юридических лиц, государственного сектора), привлеченные на внутреннем или международном рынке капитала;
- межбанковские кредиты (МБК), полученные от Банка России, банков-резидентов или банков-нерезидентов;
- долговые ценные бумаги;

– финансирование собственниками банка, банками развития.

Выбирая источник фондирования банк должен учитывать доступность, срочность, стоимость и рискованность, присущие им индивидуально. Выделим особенности каждого из перечисленных факторов (таблица).

Таблица

Факторы, влияющие на источники
фондирования банков [1, с. 189; 4, с. 1013]

Фактор	Источник фондирования	Особенности
Доступность	<ul style="list-style-type: none"> – средства на счетах до востребования – лидеры по этому фактору; – срочные вклады населения и юридических лиц формируются в большем объеме при условии широкой географической представленности банка; – МБК более доступен крупным банкам; – выпуск долговых бумаг доступен, но зависит от ряда условий 	<ul style="list-style-type: none"> – могут быть доступны не всем банкам, например, ресурсы государственного сектора; – высокая конкуренция, дополнительные расходы на рекламу, разработку новых продуктов, мониторинг рынка; – зависит от величины уставного капитала, стажа работы на рынке, структурных подразделений и филиальной сети, деловой репутации; – зависит от взаимодействия с международным финансовым рынком, наличия гарантий
Срочность	<ul style="list-style-type: none"> – средства до востребования (краткосрочные); – срочные депозиты (кратко и среднесрочные); – МБК разной срочности; – выпуск долговых инструментов разной срочности 	<ul style="list-style-type: none"> – собственник средств в любое время может провести транзакцию; – срочные депозиты физических лиц носят отзывной характер, малая доля юридических лиц обладает достаточным эквивалентом оборотных средств для размещения на срок; – зависит от политики рефинансирования Банка России и от конъюнктуры рынка; – вексель и облигация могут быть выпущены на разные сроки

Таблица. Продолжение

Факторы, влияющие на источники
фондирования банков [1, с. 189; 4, с. 1013]

Фактор	Источник фондирования	Особенности
Стоимость	<ul style="list-style-type: none"> – средства до востребования (дешевые ресурсы); – срочные депозиты (дорогие ресурсы); – МБК (разная стоимость) – выпуск долговых инструментов (дорогие ресурсы) 	<ul style="list-style-type: none"> – требует от банка наличия большого количества высоколиквидных активов; – высокая конкуренция за клиента; – зависит от текущей экономической ситуации и политики Банка России; – если имеют долгосрочный характер банк должен выплачивать высокий доход, следовательно, эффективно размещать средства
Риск	<ul style="list-style-type: none"> – средства до востребования; – срочные депозиты; – МБК; – выпуск долговых инструментов 	<ul style="list-style-type: none"> – риск ликвидности (мгновенной), процентный и валютный риски; – риск ликвидности (текущей, долгосрочной), процентный и валютный риски; – риск ликвидности (всех видов), процентный и валютный риски; – риск ликвидности (всех видов), процентный и валютный риски

В рамках реализации фактора доступности банки не ограничиваются одним источником фондирования, а стремятся предложить широкий спектр операций. Это положительно влияет на ликвидность банка и сокращает операционные риски. Значительный приток средств обеспечивает развитие платежных систем, ограничения по расчетам наличными для бизнеса, усиленный контроль в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем.

В рамках фактора срочности банки предлагают cash back по счетам до востребования, вводят бонусные системы, предлагают игровые формы начисления дохода, сезонные вклады, индивидуальные условия для разных категорий клиентов, формируют отзывные срочные депозиты для бизнеса.

В условиях кризисной экономики банки больше заимствуют у Банка России, чем друг у друга. Банк России традиционно расширяет условия рефинансирования. Серьезное воздействие на рынок МБК оказывают экономические санкции, меняя географию заимствования ресурсов.

Фактор стоимости требует покрывать потери за счет постоянного привлечения новых клиентов или увеличения стоимости ресурсов. Последние годы участились случаи мисселинга – недобросовестных практик по проведению операций. Таким образом, требуется баланс активов и расходов банка на фондирование по срокам и стоимости. Это обеспечивает положительную процентную маржу, ликвидность и устойчивость банка.

Особое место среди факторов, влияющих на источники фондирования банков, занимают риски: риск ликвидности, процентный и валютный риски.

Риск потери ликвидности, влечет за собой проблемы по проведению операций в прежних объемах и на установленных ранее условиях и будет вынужден останавливать работу или оперативно пересматривать приоритеты источников фондирования.

Процентный риск. При денежно-кредитной рестрикции Банка России или регуляторов других стран, увеличатся расходы на обслуживание МБК и расходы по депозитным операциям, что впоследствии повлияет на стоимость активов и доходность деятельности.

При наличии лицензии на операции с иностранной валютой, банк использует источники фондирования в иностранных валютах, не всегда хеджируя валютный риск или взвешивая уровень его воздействия на текущие операции.

Таким образом, своевременное отслеживание тенденций разных сегментов финансового рынка (валютного, фондового, рынка ссудных капиталов) поможет влиять на процесс банковского ценообразования путем регулирования ставки фондирования.

Определение видов фондирования напрямую связано со сбалансированностью привлеченных ресурсов с активами банка. В связи с этим классификация видов фондирования будет связана с источниками и разделена на:

- долгосрочное – в случае привлечения денежных средств на рынке капитала или у стороннего финансово-кредитного института;
- краткосрочное – при использовании денег, находящихся на счетах клиентов банка.

Например, к первому относятся заимствования на рынках капитала, а ко второму – текущие и расчетные счета клиентов. Сбалансированность ресурсной базы с активами по срокам обеспечивает полноценное функционирование банка. Стоимость привлеченных ресурсов условно можно разделить на высокую, например, у выпущенных облигаций, и низкую – у средств клиентов на текущих и расчетных счетах [3, с. 701]. Стоит отметить, для устойчивости кредитной организации необходимо разнообразие ресурсной базы. Зависимость банка от какого-либо источника фондирования несет в себе повышенные риски. Например, высокая доля розничных депозитов в пассивах кредитной организации несет в себе риск потери ликвидности. Банки, фондирующиеся, в основном, на межбанковском рынке, как правило, в большей степени уязвимы в периоды экономической нестабильности [3, с. 703].

Основным показателем системы фондирования является ставка фондирования – это стоимость привлеченных денежных средств. Ее расчет производится индивидуально для каждой операции с обязательным учетом срочности ресурсов и необходимого уровня доходности. Расчет ставки фондирования необходим для того, чтобы процентная ставка по такому кредиту не оказалась для банка убыточной.

Методы расчета зависят от сочетания разных параметров: рыночной конъюнктуры, фактической стоимости ресурсов, экспертной оценки с учетом предложений конкурентов, внутренних расчетов, вида банковских продуктов (с определенной, изменяемой или не установленной срочностью; с фиксированной или плавающей ставкой). Ставка фондирования является своего рода себестоимостью банковских услуг, поэтому правильный ее расчет напрямую влияет на финансовый результат деятельности конкретного банка.

Ставка фондирования отражает его эффективность и показывает отношение активов к пассивам в денежном выражении. Рекомендуемое значение – более 1. Низкий уровень риска в данном случае означает, что активные операции позволяют получать стабильный доход для покрытия всех расходов по фондированию и извлечения прибыли.

Показатель чистого стабильного фондирования (NSFR) определяется как отношение ресурсов банка к его активам и внебалансовым обязательствам. При этом расчет обязательно проводится с учетом структуры пассивов и активов. Допустимое минимальное значение должно быть 100%, оно отражает покрытие всех банковских операций стабильным фондированием. Для банков, особенно крупных, этот показатель является нормативом. Кроме того, существует коэффициент достаточности капитала, который также может подразделяться по нескольким уровням: базовый, основной, собственный или общий [2, с. 82].

Любой экономический период демонстрирует особую роль процесса фондирования с точки зрения оптимизации структуры банковских ресурсов. Ресурсная база состоит из собственных средств и привлеченных ресурсов. Таким образом, целесообразно трактовать управление банковскими ресурсам в двух направлениях: через оценку качества капитала и через оценку качества привлеченных ресурсов.

Управление системой фондирования через капитал учитывает качественные характеристики капитала, которые традиционно связывают с его структурой и достаточностью. Делается исследование изменений динамики и структуры капитала, учитывается влияние на его абсолютную величину; определяется соотношение между элементами структуры капитала в разрезе международный и отечественных ограничений. Достаточность капитала оценивается в рамках выполнения соглашений по Базелю III.

Оценка качества привлеченных ресурсов включает следующие направления: стабильность, затратность, зависимость от отдельных источников формирования привлеченных ресурсов и диверсификацию.

Принятие управленческих решений в рамках системы фондирования должно отражать индивидуальную политику банка, удерживать его конкурентоспособные позиции, обеспечивать интерес со стороны инвесторов.

Список литературы

1. Еремина О.И. Депозиты как источник фондирования ресурсов коммерческого банка / О.И. Еремина, О.В. Будник // Управленческий учет. – 2021. – №5–1. – С. 188–193.
2. Котелевская Ю.В. Особенности применения международных стандартов финансовой устойчивости кредитных организаций / Ю.В. Котелевская, О.Г. Блажевич // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. – №2 (31). – С. 81–86.
3. Носова Т.П. Влияние санкций на источники фондирования российских банков / Т.П. Носова, К.А. Назаретян, Н.Т. Кумпилов // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2017. – №130. – С. 695–711.
4. Суровнева К.А. Детализация механизмов банковского фондирования / К.А. Суровнева, Н.В. Сухорукова, А.В. Полянин // Экономика и предпринимательство. – 2016. – №6 (71). – С. 1012–1017.