
ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ: ФОРМЫ, МЕТОДЫ, НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

Курдесов Анатолий Николаевич,

аспирант экономического факультета Воронежского государственного университета; kurdesov@mail.ru

В последнее время еще большую актуальность приобрела проблема формирования финансовых ресурсов кредитных организаций. В статье проанализированы различные аспекты формирования финансовых ресурсов кредитных организаций. Определена сущность формирования финансовых ресурсов кредитных организаций, показан авторский взгляд на формы и методы формирования финансовых ресурсов кредитных организаций, представлены направления совершенствования финансовых ресурсов кредитных организаций.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, кредитная организация, формирование финансовых ресурсов.

Процесс первоначального формирования финансовых ресурсов опосредует создание кредитной организации в момент образования её уставного фонда. На протяжении всего периода своей жизнедеятельности кредитные организации формируют финансовые ресурсы.

Формирование финансовых ресурсов представляет собой поэтапный процесс мобилизации и придания законченного вида финансовым потокам, поступающим из множества как собственных (внутренних), так и внешних источников.

Структура финансовых ресурсов кредитных организаций определяется источниками их поступления (табл. 1).

Данные табл. 1 позволяют сделать вывод, что основным источником собственных ресурсов коммерческих банков выступают фонды и прибыль банков, привлеченных – депозиты, межбанковские кредиты и собственные долговые обязательства.

Собственные средства (капитал) коммерческих банков образуются в момент создания в виде уставного капитала и в процессе деятельности посредством формирования прибыли и фондов банка. На долю собственных средств коммерческих банков приходится до 20% (обычно около 10-12%) общего объема средств.

Таблица 1

Структура финансовых ресурсов российских коммерческих банков
(в % к итогу)

| Наименование показателей | 01.01.10 | 01.01.11 | 01.01.12 | 01.02.12 | 01.03.12 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Фонды и прибыль банков, всего | 12,8 | 12,8 | 11,9 | 12,3 | 12,6 |
| Кредиты, депозиты и иные привлеченные средства, полученные от ЦБ РФ | 4,8 | 1,0 | 2,9 | 3,3 | 3,1 |
| Кредиты, депозиты и иные средства, полученные от других кредитных организаций, всего | 10,6 | 11,1 | 11,0 | 10,9 | 10,1 |
| Счета банков, всего | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 0,7 | 0,7 |
| Средства клиентов, всего | 58,2 | 62,4 | 62,7 | 61,6 | 61,6 |
| В том числе: | | | | | |
| Средства организаций на расчетных и прочих счетах | 13,1 | 14,3 | 12,8 | 13,7 | 13,5 |
| Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (кроме кредитных организаций) | 18,6 | 17,9 | 20,1 | 18,3 | 17,9 |
| Вклады физических лиц | 25,4 | 29,0 | 28,5 | 28,3 | 28,9 |
| Прочие средства клиентов | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 0,8 | 0,8 |
| Облигации | 1,4 | 1,6 | 1,6 | 1,7 | 1,8 |
| Векселя и банковские акцепты | 2,5 | 2,4 | 2,1 | 2,1 | 2,5 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | - | 0,2 | 0,3 |
| Прочие пассивы – всего | 8,7 | 8,0 | 7,1 | 7,2 | 7,3 |
| Всего пассивов | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Источник: <http://www.cbr.ru>

Собственные средства банка представляют собой совокупность различных по назначению полностью оплаченных элементов, обеспечивающих экономическую самостоятельность, стабильность и устойчивую работу банка. Капитал коммерческого банка состоит из основного (базового), представляющего капитал первого уровня, и дополнительного капитала, или капитала второго уровня.

Источниками основного капитала являются:

- уставный капитал;
- фонды коммерческого банка (резервный и иные), сформированные за счет прибыли прошлых лет и текущего года;
- эмиссионный доход банка;
- нераспределенная прибыль;
- амортизационные отчисления;

- часть резерва под обеспечение вложений в ценные бумаги, акций и долей участия.

Источниками дополнительного капитала банка являются:

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;
- часть резерва на возможные потери по ссудам;
- фонды, сформированные в текущем году, прибыль текущего года;
- субординированные кредиты;
- привилегированные акции с кумулятивным элементом.

Первоначально на этапе создания коммерческого банка единственным источником его собственного капитала является уставный капитал. Остальные источники образуются в процессе осуществления деятельности банка. Эффективность функционирования собственных средств (капитала) банка во многом зависит от количества и качества тех компонентов, которые формируют состав его источников.

Несмотря на необходимость и достоинства внутренних (собственных) источников финансовых ресурсов, деятельность коммерческих банков в большей степени зависит от возможности и умения привлекать внешние источники финансовых ресурсов.

В состав привлеченных ресурсов коммерческого банка входят:

- корреспондентские счета банков-резидентов, корреспондентские счета банков-нерезидентов текущие, расчетные счета организаций, текущие и расчетные счета физических лиц;
- депозиты физических лиц, организаций, других банков, Банка России;
- межбанковские кредиты полученные: кредиты других банков, кредиты Банка России;
- собственные долговые обязательства: векселя, банковские сертификаты, облигации;
- кредиторская задолженность: расчеты с бюджетом по налогам, расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату, расчеты с работниками банка по оплате труда, другие;
- средства в расчетах.

В структуре привлеченных финансовых ресурсов коммерческих банков наибольшую долю составляют депозиты, как меньшую – прочие привлеченные средства.

По данным интернет-портала all-leasing.ru, в России осуществляют свою деятельность более 300 лизинговых организаций. Методы управления финансами лизинговой компании имеют свои особенности, т.к. управление портфелем лизинговых договоров существенным образом отличается от работы с портфелем кредитных сделок или портфелем ценных бумаг. Управление договорным портфелем лизинговых компаний – сложная управленческая задача. Дело в том, что ни в кредитной деятельности, ни в работе с ценными бумагами нет операций с основными средствами и такого существенного влияния НДС, налога на прибыль.

Таблица 2

Структура источников финансовых ресурсов лизинговых организаций
за 2012 год (в % к итогу)

| Источник | Доля, % |
|----------------------------|---------|
| Кредиты банков России | 58,1 |
| Кредиты иностранных банков | 6,5 |
| Займы | 2,5 |
| Кредиты поставщиков | 0,4 |
| Авансы | 17,5 |
| Собственные средства | 8,3 |
| Векселя | 0,6 |
| Облигации | 6,1 |
| Итого: | 100 |

Источник: данные по материалам международной конференции «WorldwideExpert Российский лизинг: итоги 2012», интернет-ресурс: <http://www.worldwide-expert.co.uk/>

Среди источников финансирования лизинговых организаций лидирующую позицию удерживают кредиты банков России – 58,1%, далее идут: авансы (17,5%), собственные средства (8,3 %) и кредиты иностранных банков (6,5%) и другие. По данным табл. 2 необходимо сделать вывод, что российским лизинговым организациям необходимо стремиться к диверсификации источников формирования финансовых ресурсов в пользу источников с меньшей стоимостью привлечения. Для этого необходимы большая открытость, взаимодействие с ведущими рейтинговыми агентствами, ведение бухгалтерской отчетности по международным стандартам и иные меры.

Кредитные организации в современной рыночной экономике способны выбирать разнообразные формы и методы формирования финансовых ресурсов.

Форма (лат. Forma) — внешнее очертание, фигура, наружность, образ, а также план, модель, штамп. Под формой финансовых ресурсов мы будем понимать внешнее их очертание (вид). Т.е. мы придерживаемся позиции, что, например, первичное формирование финансовых ресурсов происходит путем формирования уставного (складочного) капитала как источника финансовых ресурсов, в форме собственных финансовых ресурсов.

Метод – «способ достижения определенной цели, совокупность приемов или операций практического или теоретического освоения действительности». Согласимся с мнением К.У. Кошкарбаева, который считает, что финансовый метод в свою очередь определяется как способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. Мы выделяем следующие методы формирования финансовых ресурсов: самофинансирование, кредитование, акционирование, бюджетное финансирование, привлечение и т.п.

Кредитные организации имеют множество общих форм и методов формирования финансовых ресурсов. Вместе с тем в зависимости от вида кредитная организация обладает своими индивидуальными формами, методами формирования финансовых ресурсов.

Основные формы и методы формирования финансовых ресурсов коммерческих банков представлены в табл. 3.

Таблица 3

Формы и методы формирования финансовых ресурсов
коммерческого банка

| Источники | Формы финансовых ресурсов | Методы формирования финансовых ресурсов | Особенности формирования финансовых ресурсов коммерческих банков |
|--|---------------------------------|---|---|
| I. Собственный капитал | | | |
| 1. Основной капитал (капитал I уровня) | | | |
| Уставный капитал | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | а) законодательно установленный размер равный 180 млн. руб.; б) возможность формирования в виде денежных средств и материальных активов (<20%); в) законодательно запрещено использовать заемные средства и средства ОГВ и ОМС для формирования уставного капитала. |
| Резервный фонд | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Законодательное регулирование объема ежегодных отчислений и величины резервного фонда. |
| Фонды специального назначения | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Необходимость создания фондов специального назначения определена спецификой коммерческих банков. |
| Страховые резервы на возможные потери | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Жесткий контроль за формированием резервов со стороны ЦБ РФ. |
| Эмиссионный доход банка | Привлеченные финансовые ресурсы | Акционирование | Особенности проведения первичных и вторичных выпусков акций, связанные со спецификой коммерческих банков. |
| Нераспределенная прибыль | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Специфические источники нераспределенной прибыли. |
| Амортизационные отчисления | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Начисление амортизации на субординированный кредит. |
| 2. Добавочный капитал (капитал II уровня) | | | |
| Субординированный кредит | Заемные финансовые ресурсы | Кредитование | Специфический источник дополнительного капитала. |
| Прирост стоимости имущества за счет переоценки | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Балансовая стоимость основных средств коммерческих банков периодически подвержена переоценке стоимости. |

| Источники | Формы финансовых ресурсов | Методы формирования финансовых ресурсов | Особенности формирования финансовых ресурсов коммерческих банков |
|--------------------------------------|---------------------------------|---|--|
| II Привлеченные средства | | | |
| Счета | Привлеченные финансовые ресурсы | Привлечение финансовых ресурсов | Один из основных источников пассивов коммерческого банка |
| Депозиты | Привлеченные финансовые ресурсы | Привлечение финансовых ресурсов | Один из основных источников пассивов коммерческого банка |
| Межбанко-вские кредиты | Заемные финансовые ресурсы | Кредитование | 1. Высокая стоимость заемных средств; 2. не учитывается ЦБ РФ при формировании фонда обязательных резервов; 3. возможность получения денежных средств в кредит как под залог, так и без обеспечения. |
| Долговые обязательства | Привлеченные финансовые ресурсы | Привлечение финансовых ресурсов | Особенности размещения облигаций, связанные со спецификой коммерческих банков |
| Заемные финансовые ресурсы/ Субсидии | Бюджетные средства | Государственное финансирование | Бюджетные средства могут быть направлены коммерческим банкам с целью поддержки отдельных отраслей экономики |

Источник: составлено автором

Основные формы и методы формирования финансовых ресурсов лизинговых организаций представлены в табл. 4.

Таблица 4

Формы и методы формирования финансовых ресурсов
лизинговых организаций

| Источники | Формы финансовых ресурсов | Методы формирования финансовых ресурсов | Особенности формирования финансовых ресурсов лизинговых организаций |
|-----------------------------------|--------------------------------|---|--|
| Уставный капитал | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | а) Законодательно установленный размер равный 18 млн. руб.; б) возможность формирования в виде денежных средств и материальных активов (<20%); в) законодательно запрещено использовать заемные средства и средства ОГВ и ОМС для формирования уставного капитала. |
| Резервный фонд | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Законодательное регулирование объема ежегодных отчислений и величины резервного фонда. |
| Фонды специального назначения | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Необходимость создания фондов специального назначения определена спецификой лизинговой организации. |
| Доходные вложения в мат. ценности | Собственные финансовые ресурсы | Лизинг | Финансовый лизинг – основной вид деятельности лизинговых организаций. |

| Источники | Формы финансовых ресурсов | Методы формирования финансовых ресурсов | Особенности формирования финансовых ресурсов лизинговых организаций |
|----------------------------|---------------------------------|---|---|
| Нераспределенная прибыль | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Специфические источники нераспределенной прибыли (процентные, непроцентные и комиссионные доходы). |
| Амортизационные отчисления | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Наличие коэффициента Z ускоренной амортизации, относительно большой объем амортизационных отчислений, выраженный специфической лизинговой компании. |
| Дебиторская задолженность | Собственные финансовые ресурсы | Самофинансирование | Высокий уровень дебиторской задолженности оказывает негативное влияние на привлечение финансовых ресурсов лизинговой организации. |
| Банковские кредиты | Заемные финансовые ресурсы | Кредитование | Величина ставки по кредиту напрямую влияет на финансовое состояние лизинговой организации. |
| Акции | Привлеченные финансовые ресурсы | Акционирование | Особенности проведения первичных и вторичных выпусков акций, связанных со спецификой лизинговых организаций. |

Источник: составлено автором

Каждая кредитная организация способна выбирать подходящие ей в тот или иной момент формы и методы финансовых ресурсов для решения оперативных и стратегических задач. Несмотря на то, что финансовые ресурсы кредитных организаций выступают в четырех основных формах (собственные финансовые ресурсы, заемные финансовые ресурсы, привлеченные финансовые ресурсы, бюджетные средства), в зависимости от вида кредитные организации имеют специфические особенности их формирования.

Совершенство необходимо определять как понятие, выражающее идею высшего образца, с которым соотносятся цели и результаты предпринимаемых человеком усилий. Под совершенством может пониматься также практическая пригодность вещи для определенных целей, достигнутость поставленной цели, свершенность замысла, высшая степень развития и, наоборот, лаконичность, простота, гармоничность. Исходя из этого, совершенствование – это качественное улучшение формирования и использования финансовых ресурсов.

Основным фактором обеспечения ликвидности кредитной организации выступает размер собственного капитала. Формирование финансовых ресурсов кредитной организации должно опираться на сопоставление величины собственного капитала с объемом и качеством активов, на сопоставление величины собственных финансовых ресурсов с депозитной базой, учитывая фактор её устойчивости.

Основной целью формирования финансовых ресурсов кредитных организаций является наращивание финансовых ресурсов из определенных источ-

ников с параллельным поддержанием необходимого уровня ликвидности и рентабельности деятельности. В процессе достижения данной цели кредитная организация сталкивается со следующими рисками: риски, связанные с несовпадением активов и пассивов по срокам, риски, связанные с чрезмерным ростом доли обремененных активов и дефицитом обеспечения, риск снижения достаточности собственных средств (капитала).

Одним из новых механизмов урегулирования несостоятельности системно значимых кредитных организаций должны стать планы восстановления финансовой устойчивости (далее – ПФУ), предусматривающие планирование конкретных путей решения проблем с капиталом и ликвидностью в случае развития событий по нескольким неблагоприятным для кредитной организации сценариям, включая наиболее критические.

Цель создания ПФУ заключается в заблаговременной разработке мер по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления функций кредитной организации в случае ухудшения финансового состояния кредитной организации.

Структура ПФУ изображена на рис. 1.

Пример реализации плана восстановления финансовой устойчивости кредитной организации с помощью ПФУ показан на рис. 2.

Таким образом, использование ПФУ как и любого финансового инструмента имеет свои преимущества и недостатки.

К преимуществам плана восстановления финансовой устойчивости кредитной организации относятся:

- комплексный ретроспективный анализ и прогноз деятельности кредитной организации и внешней среды на предмет выявления негативных сценариев развития;
- определение количественных и качественных показателей (индикаторов), обеспечивающих начало реализации действий, направленных на восстановление финансовой устойчивости кредитной организации;
- разработка комплекса мер, способных нивелировать развитие негативных сценариев (стресс-сценариев) развития кредитной организации и внешней среды;
- учет наличия обоснованного ПФУ при оценке экономического положения кредитной организации Банком России;
- повышение финансовой устойчивости кредитной организации и как следствие совершенствование процесса формирования финансовых ресурсов.

Однако ПФУ не лишен недостатков:

- высокий уровень трудозатрат на разработку и внедрение;
- сложность прогнозирования и учета всего комплекса негативных факторов, оказывающих влияние на кредитную организацию;
- вероятность дублирования функций в процессе разработки и реализации ПФУ.

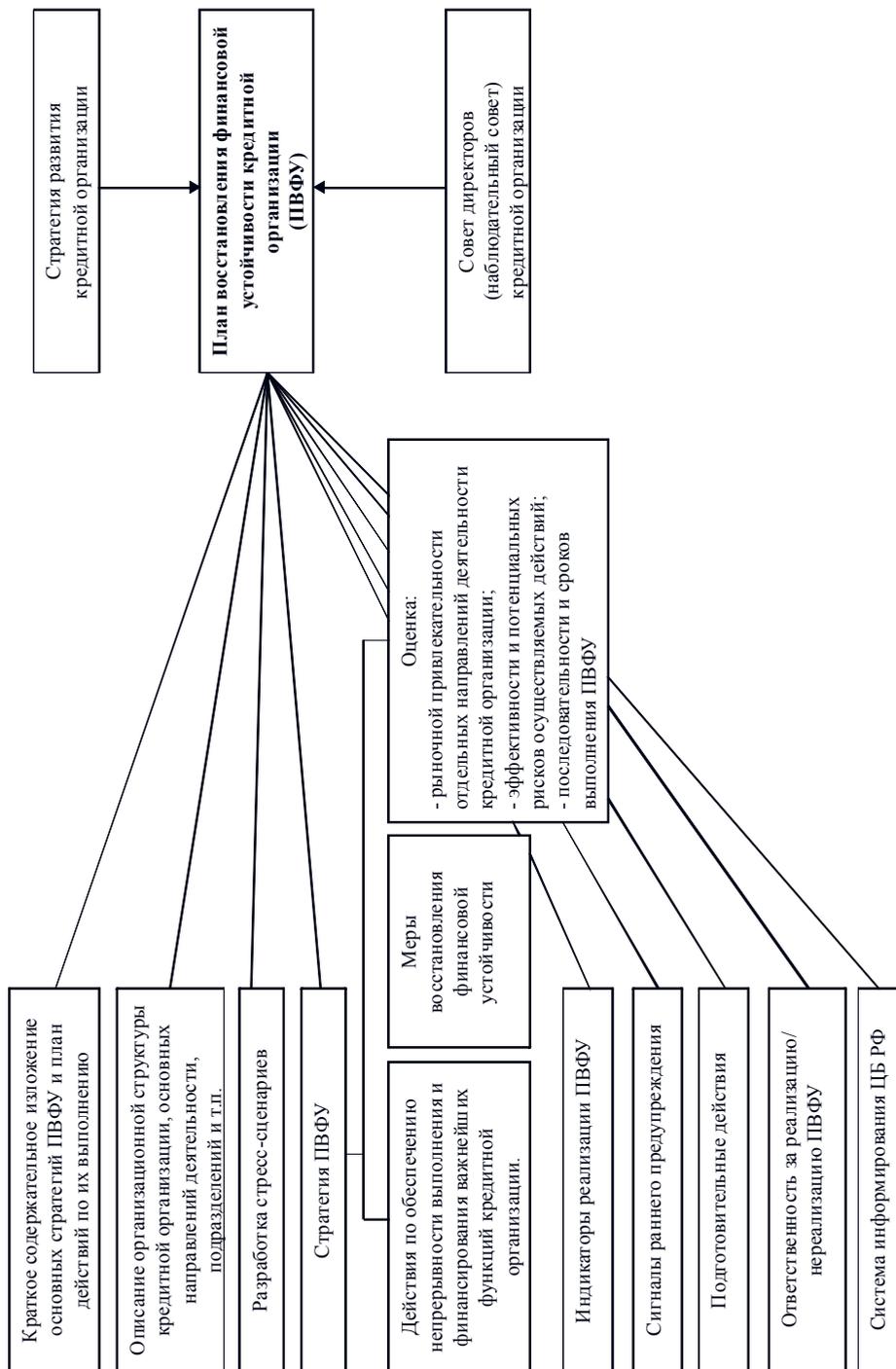


Рис. 1. Содержание плана восстановления финансовой устойчивости кредитной организации

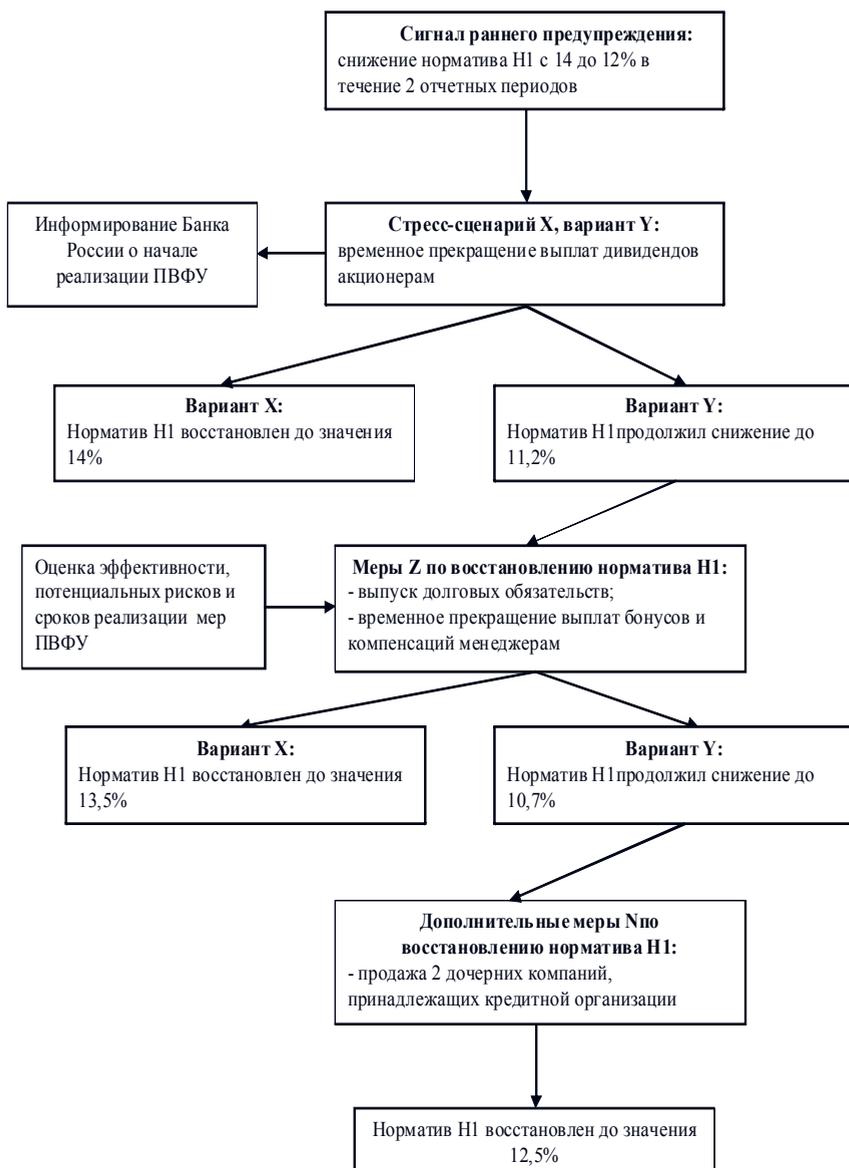


Рис. 2. Пример реализации плана восстановления финансовой устойчивости кредитной организации с уставным капиталом более 5 млн. евро

Мерами, способствующими качественному улучшению формирования финансовых ресурсов коммерческих банков, являются:

- увеличение минимальной величины собственных средств (капитала) коммерческих банков;
- дополнительно к минимальным требованиям к достаточности базового капитала установление требования к формированию буферов капитала (дополнительных элементов капитала, представляющих собой надбавки к минимальным регулятивным требованиям по базовому капиталу), в частности буфера консервации и контрциклического бу-

- фера, являющихся источником покрытия убытков банков в условиях кризиса;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, предоставляющих банкам возможность заключать с вкладчиком, являющимся физическим лицом, договор банковского вклада на условиях, не предусматривающих права вкладчика на досрочное востребование суммы вклада или ее части, или не предусматривающих его права на досрочное предъявление к оплате сберегательного (деPOSITного) сертификата;
 - стимулирование заемщиков банков к получению публичных кредитных рейтингов;
 - повышение эффективности формирования финансовых ресурсов при помощи секьюритизации активов и синдицированного кредитования с учетом российской специфики и международного опыта.

Мы считаем целесообразным следующий комплекс мер по совершенствованию формирования финансовых ресурсов лизинговых организаций:

- увеличение объема финансирования лизинговых организаций коммерческими банками (в том числе по государственным программам поддержки отдельных отраслей экономики);
- стимулирование лизинговых организаций к наращиванию собственного капитала;
- стимулирование лизинговых организаций к повышению прозрачности деятельности, сотрудничеству с организациями мониторинга и рейтинговыми агентствами.

Таким образом, основными источниками собственного капитала коммерческого банка выступают: уставный капитал и фонды банка, привлеченного – депозиты, межбанковские кредиты и собственные долговые обязательства.

Наибольший удельный вес в структуре источников финансовых ресурсов лизинговых организаций занимают кредиты российских банков и авансы, полученные от лизингополучателей.

Применение плана восстановления финансовой устойчивости способствует совершенствованию формирования финансовых ресурсов кредитных организаций, поддержанию непрерывности осуществления функций кредитной организации в случае ухудшения финансового состояния кредитной организации, стабильной работе кредитной организации. Считаем необходимым разработку и внедрение российскими кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости.

Общей тенденцией в процессе совершенствования формирования финансовых ресурсов коммерческих банков и лизинговых организаций является

увеличение минимального размера собственных финансовых ресурсов (капитала).

Список источников

1. Новая философская энциклопедия [текст] / Под ред. В.С. Степина. – М.: Мысль, 2001. – Т. 2. – С. 237.
2. Кошкарбаев, К.У. Финансовые ресурсы корпорации: теория, практика и менеджмент [текст] / К.У. Кошкарбаев. – Алматы: LEM, 2004. – 182 с.
3. Киркоров, А.Н. Управление финансовыми ресурсами лизинговой компании [текст] / А.Н. Киркоров. – Альфа-Пресс, 2006. – 164 с.
4. Обзор банковского сектора РФ № 114 (апрель 2012 г.) [электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>.
5. <http://www.all-leasing.ru/leascompany>.

FORMATION OF FINANCIAL RESOURCES OF CREDIT INSTITUTIONS: FORMS, METHODS, WAYS OF IMPROVEMENT

Kurdesov Anatoliy Nikolayevich,

Post-graduate student of Economic Faculty of Voronezh State University; kurdesov@mail.ru

Recently the problem of forming of financial resources credit institutions became more actual. In this article various aspects of forming of financial resources of credit institutions were analyzed. The essence of forming of financial resources of credit institutions was determined, then the author's view on forms and methods of financial resources forming of credit institutions was given and the directions of financial resources improvement were presented.

Keywords: financial resources, credit institution, forming of financial resources.