



УРАЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ



Серия «Современные финансы и банковское дело»

Н. Н. Мокеева

ТРЕНДЫ ФОНДИРОВАНИЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Уральский государственный экономический университет



Серия «Современные финансы и банковское дело»

Н. Н. Мокеева

ТРЕНДЫ ФОНДИРОВАНИЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Рекомендовано редакционно-издательским советом
Уральского государственного экономического университета



Екатеринбург
2025

УДК 336.717(075.4)

ББК 65.262.10я4

М74

Редакционная коллегия серии:

д-р экон. наук, проф. Я. П. Силин (председатель);

д-р экон. наук, доц. В. Е. Ковалев (зам. председателя)

д-р экон. наук, проф. М. С. Марамыгин; д-р экон. наук, проф. Е. Г. Князева;

д-р экон. наук, проф. Л. И. Юзвович; д-р экон. наук, доц. Н. А. Истомина;

канд. экон. наук, доц. Н. Ю. Исакова; канд. экон. наук, доц. Н. Н. Мокеева;

канд. экон. наук, доц. Е. Н. Прокофьева; канд. экон. наук, доц. В. А. Татьянников

канд. экон. наук, доц. Ю. В. Гудошникова (секретарь)

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор,

зав. кафедрой финансового мониторинга и финансовых рынков

Ростовского государственного экономического университета

Ю. С. Евлахова;

доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой финансов и кредита

Северо-Кавказского федерального университета

Н. Н. Куницына



Мокеева, Н. Н.

М74 Тренды фондирования российских банков : монография / Н. Н. Мокеева ; Министерство науки и высшего образования Российской Федерации, Уральский государственный экономический университет. — Екатеринбург : УрГЭУ, 2025. — 160 с. — (Современные финансы и банковское дело).

ISBN 978-5-9656-0353-4

В монографии рассматривается круг теоретическо-методологических и практических вопросов, раскрывающих сущность ресурсной базы и системы фондирования и их взаимосвязь с устойчивостью и стабильностью банковской системы. Проводится анализ текущих параметров российской системы фондирования и обобщаются тенденции ее развития в условиях кризисов.

Для научных и практических работников финансовой и юридической сфер в банковском деле.

УДК 336.717(075.4)

ББК 65.262.10я4

ISBN 978-5-9656-0353-4

© Мокеева Н. Н., 2025

© Уральский государственный
экономический университет, 2025

ВВЕДЕНИЕ

Современная экономическая ситуация выявляет несостоятельность сложившейся системы фондирования коммерческих банков. Эффективное управление ресурсной базой является важнейшей составляющей успеха любого банка. Трудности, с которыми сталкиваются банки в настоящее время, с одной стороны, обусловлены геополитической ситуацией и сложностями в интерпретации и применении нормативной и законодательной базы Российской Федерации. С другой стороны, имеются и внутренние причины, к которым можно отнести отсутствие достаточной диверсификации источников фондирования, высокий уровень межбанковской конкуренции, особенно в условиях высоких процентных ставок, когда предложения крупных банков в совокупности намного привлекательнее для потенциальных вкладчиков, чем предложения малых и средних банков, а также доступ к более широкому фондированию у кредитных организаций с государственным участием или у банков, задействованных в реализации крупных инфраструктурных проектов. Экономические ограничения и изменения в области банковского регулирования меняют возможности кредитных организаций в политике привлечения денежных средств как внутри страны, так и с внешних рынков.

Банки, которые в условиях экономического равновесия остаются финансово устойчивыми и прибыльными, зачастую не могут быстро перестроиться и противостоять новым экономическим вызовам и шокам. В результате в банковской системе можно наблюдать резкие движения денежных средств, вызывающие сокращение банковской ликвидности, увеличение банковских и репутационных рисков, что может повлечь отток клиентов и партнеров, нарушения норм банковского законодательства, а следовательно, ограничение или отзыв Банком России лицензий на право осуществлять отдельные банковские операции.

Все сказанное требует от Банка России смещения фокуса внимания в области банковского регулирования и надзора на детализированный анализ и внесение коррективов в оценку финансового состояния банка в целом или отдельных направлений его работы. Струк-

тура и параметры банковских ресурсов формируют в стране систему фондирования, которая должна в текущем формате и долгосрочной перспективе обеспечивать устойчивость и стабильность банковской системы, в связи с этим ресурсной базе банков, на наш взгляд, следует уделять особое внимание. Статистические исследования Банка России по количеству кредитных организаций, их капитализации, объему активов, в региональном разрезе позволяют выявить вопросы фондирования и в дальнейшем при разработке нормативной базы учитывать эти особенности. Также немаловажен прямой диалог с субъектами банковских отношений для четкого понимания, какие проблемы существуют в фондировании у отдельных типов и групп банков. С банками в экономике взаимодействуют все участники экономических процессов, следовательно, те перемены, которые трансформируют методы и формы их работы, будут напрямую отражаться в макроэкономических показателях страны. Банк России, осуществляя мониторинг финансового рынка, реальной экономики, определяет целесообразность кардинальных или незначительных корректировок в своих направлениях деятельности, контролирует выполнение нормативов и дополнительных требований по отдельным группам банковских операций и сделок. При этом не нужно умалять роль самих банков, которые должны оценивать свою деятельность изнутри, определяя спектр применяемых новаций, что позволит клиентам, собственникам банка и его конкурентам оценивать возможности и потенциальные угрозы.

Актуальность научного исследования обусловлена необходимостью совершенствования системы фондирования в условиях экономической нестабильности и с учетом уроков уже прошедших финансовых кризисов, а также в связи с текущей экономической ситуацией.





Глава 1

Теоретико-методологические аспекты фондирования как фактора стабильности банковской системы





1.1. Концептуальные исследования устойчивости и стабильности банковской системы

Вопросы стабильности и устойчивости банковской системы трансформируются в рамках эволюции ее развития. Существует множество факторов, которые в разной степени могут влиять на банковскую систему, представленную совокупностью взаимосвязанных элементов, обладающих уникальными функциями. Центральный банк, выступая в роли мегарегулятора финансового рынка и полноправного участника банковской системы с особыми полномочиями и возможностями, остается органом банковского регулирования и банковского надзора, а кредитные организации (КО) являются финансовыми посредниками при проведении банковских операций и сделок.

Устойчивость участников банковской системы начинает дополнительно регулироваться в период финансового кризиса и заслуживает отдельного исследования в посткризисный период для того, чтобы в будущем оценить уровень воздействия конкретных причин кризисных явлений. Банковская система в каждом финансовом кризисе демонстрирует проблемы, которые нужно учесть, а также минимизировать в дальнейшем те банковские риски, которые возрастают и в отдельные моменты кризиса становятся менее управляемыми. Каждый кризис требует оценки деятельности участников банковской системы на предмет устойчивости и либо формирования новых подходов, позволяющих учесть глубину кризиса, либо модификации действующих подходов к регулированию банковских операций и сделок. Экономисты активно проводят научные исследования в этом направлении. О. У. Авис, Н. Е. Бровкина, Н. И. Валенцева, С. Б. Варламова, Д. А. Гоголь, Н. А. Ковалева, А. В. Козлова, О. И. Лаврушин, И. В. Ларионова, Е. И. Мешкова, Р. Г. Ольхова, М. А. Поморина, М. Г. Раджибова, Д. Я. Родин, Н. Э. Соколинская, К. С. Тихонков — и это далеко не все авторы, рассматривающие данную тематику в последние несколько лет¹.

Многие отечественные и зарубежные ученые объединяют понятия «устойчивость» и «стабильность». К примеру, французские экономисты выделяют, что «устойчивость — это характеристика того, что

¹ Мокеева Н. Н. Взаимосвязь устойчивости и стабильности банковской системы России в современных условиях // Интерактивная наука. — 2022. — № 11 (76). — С. 53–56.

можно осуществлять все время в одинаковом состоянии; а английские утверждают, что устойчивость — это постоянное расположение, способность объекта возвращаться в равновесие или исходное состояние после некоторого смещения»¹; немецкие ученые рассматривают устойчивость как «состояние непоколебимости»².

Российские экономисты предлагают следующую трактовку: «Устойчивость — это более широкое понятие, по отношению к стабильности оно находится в положении причины и следствия, где устойчивость является следствием, а стабильность — причиной ее обеспечения; устойчивость достигается на основе стабильности. Принципиальное различие между этими понятиями, однако, состоит в том, что устойчивость (явление, процесс) рассматривается с позиции позитивного развития процесса, стабильность же характеризует сохранение статус-кво, обеспечение постоянства. Устойчивость — это „один из элементов движения“»³.

Практический подход в данном случае означает, что «в процессе деятельности банка у него могут появляться более сложные задачи, требующие не только сохранения достигнутого уровня (стабильности), но и принятия мер к развитию, расширению деятельности (устойчивости развития). Устойчивость и стабильность выражают различные стороны одного и того же явления и в этом смысле расширяют наши знания о предмете. Устойчивость и стабильность дополняют друг друга, в совокупности более емко выражают достижения и недостатки в функционировании как банковской системы, так и ее отдельных денежно-кредитных институтов»⁴.

Стабильность банковской системы является многогранной и сложной концепцией. Помимо определения она включает критерии, условия, оказывающие разное воздействие на стабильность показателей функционирования банковской сферы. Важным компонентом стабильности выступает равновесие, когда стабильность транслируется как способность участников банковской системы и их контрагентов противостоять внешним и внутренним воздействиям, поддерживать баланс и надежность в течение определенного времени. Большинство трактовок стабильности банковской системы акцентируют внимание

¹ *Устойчивость* банковской системы и развитие банковской политики: монография / О. И. Лаврушин, С. Б. Варламова, Н. И. Валенцева и др.; под ред. О. И. Лаврушина. — М.: КноРус, 2014. — 280 с.

² Там же.

³ Там же.

⁴ Там же.

на стабильности функционирования системы, но не рассматривают проблему ее стабильного развития.

Компоненты стабильности:

1) стабильность функционирования системы — отражает способность всех участников выполнять обязательства перед контрагентами;

2) стабильность развития системы — демонстрирует положительную динамику функционирования банковской системы;

3) стабильность структуры системы — заключается в приверженности элементам той или иной модели функционирования и неизменности этой приверженности с течением времени.

Ведущая проблема обеспечения стабильности банковской системы сводится к тому, что абсолютно стабильных систем не существует, есть системы с разной степенью стабильности. Отсюда вытекают вопросы об измерении степени устойчивости, сопоставимости стабильности различных систем, изучении динамики стабильности системы.

Обобщим определения понятий финансовой устойчивости и стабильности банковской системы, выделив критерии, которые взяты за основу при формулировке научных взглядов (табл. 1).

Т а б л и ц а 1

**Научные взгляды экономистов на содержание понятий
финансовой устойчивости и стабильности банковской системы**

Автор	Трактовка финансовой устойчивости и стабильности	Критерий финансовой устойчивости и стабильности
А. Крокетт, Д. Чант	Стабильность определяется как отсутствие нестабильности под угрозой негативного воздействия на экономическое благосостояние	Ценовые колебания финансовых активов на финансовых рынках. Нестабильность как неспособность банков исполнить свои договорные обязательства
Международный валютный фонд (The International Monetary Fund)	Стабильность системы вне зависимости от ее сложности и размера обеспечивается путем сглаживания колебаний под воздействием внешних угроз	Усиление экономического благосостояния и сглаживание колебаний
Немецкий федеральный банк (The Deutsche Bundesbank)	Стабильная финансовая система постоянно выполняет свои макроэкономические функции, включая обеспечение эффективной и надежной финансовой инфраструктуры	Стрессовые сценарии и периоды структурных изменений

Продолжение табл. 1

Автор	Трактовка финансовой устойчивости и стабильности	Критерий финансовой устойчивости и стабильности
Европейский центральный банк (The European Central Bank)	Финансовая стабильность — то состояние, при котором предотвращается нарастание системного риска. Системный риск — риск ухудшения предоставления финансовых продуктов и услуг финансовой системой вплоть до значительного ухудшения благосостояния и роста экономики	Эффективность в распределении финансовых ресурсов, управлении рисками
Г. Шинаси	Синтез трех составляющих: эффективное перераспределение ресурсов в экономике, превентивный подход к оценке и управлению рисками, а также способность системы противостоять воздействию угроз	Способность банковской системы одновременно выполнять три основные функции
О. И. Лаврушин	Устойчивость банковской системы рассматривается как комплексное позитивное состояние, характеризующееся способностью противостоять дестабилизирующему влиянию факторов, развитием параметров деятельности сектора в целом и отдельных его структурных составляющих во взаимодействии с интересами нефинансового сектора экономики	Устойчивость базируется на стабильности
Г. Г. Фетисов	Финансовая устойчивость банковской системы — это ее способность осуществлять на заданном обществе уровне присущие ей функции и роль в экономике вне зависимости от воздействия внешних и внутренних сил, препятствующих их осуществлению	Особая роль и функционал банковской системы
И. В. Ларионова	Стабильность банковской системы возможна лишь в случае, если все ее элементы устойчивы	Приоритет стабильности перед устойчивостью
П. В. Каллаур	Финансовая стабильность подразумевает равновесное состояние финансовой системы, а финансовая устойчивость — лишь приведение к равновесию, а его достижение возможно только в случае отсутствия негативных экономических потрясений	Финансовая стабильность возможна только при финансовой устойчивости системы
С. М. Ильясов	Общностью оптимальных значений множества параметров является область устойчивости, переход из которой означает вхождение системы в неустойчивое состояние	Понимание устойчивости по конкретному параметру

Окончание табл. 1

Автор	Трактовка финансовой устойчивости и стабильности	Критерий финансовой устойчивости и стабильности
Г. Г. Меликьян	На микроуровне финансовая устойчивость — способность банковской системы функционировать в условиях неблагоприятных воздействий, а на макроуровне — преодолевать кризисные ситуации и продолжать деятельность без оттока средств клиентов. Цель в отношении сбережений и инвестиций населения неизменна	Подход, ориентированный на клиента и основанный на его доверии
А. Н. Сухарев	Финансовая устойчивость — это устойчивость финансовых показателей на уровне конкретных компаний и мировой экономики	Микрофинансовый и глобальный финансовый аспекты
О. Г. Семенюта	Банковская система теряет свою устойчивость в том случае, если она не способна полноценно выполнять свои функции и эффективно предоставлять клиентам банковские продукты	Спекулятивный характер рынка банковских услуг не оказывает стимулирующее давление на реальный сектор, а может способствовать развитию финансового кризиса
К. В. Дудко	Устойчивое развитие является критерием стабильности современного банка, а в соответствии с этим призвано стать основой оценки состояния современного банка	Институциональный подход: олигополистическая система в банковском секторе страны

Примечание. Составлено по: *Устойчивость* банковской системы и развитие банковской политики: монография / О. И. Лаврушин, С. Б. Варламова, Н. И. Валенцева и др.; под ред. О. И. Лаврушина. — М.: КноРус, 2014. — 280 с.; *Ларионова И. В.* Особенности обеспечения финансовой устойчивости банковской системы в условиях нестабильности макроэкономической среды // *Банковские услуги*. — 2012. — № 12. — С. 002–009; *Фетисов Г. Г.* Устойчивость банковской системы и методология ее оценки. — М.: Экономика, 2003. — 396 с.; *Ильясов С. М.* О сущности и основных факторах устойчивости банковской системы // *Деньги и кредит*. — 2006. — № 2. — С. 45–48; *Мокеева Н. Н.* Взаимосвязь устойчивости и стабильности банковской системы России в современных условиях // *Интерактивная наука*. — 2022. — № 11 (76). — С. 53–56; *Крашенинников Н. В.* Стресс-тестирование финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. — М., 2019. — 26 с.; *Данченко Е. А., Семенюта О. Г.* Трансформация современного банковского дела на основе исламского банкинга // *Theoretical & Applied Science*. — 2015. — № 6 (26). — С. 76–84; *Дудко К. В.* Формирование принципов устойчивого развития в деятельности кредитных учреждений // *Экономические и гуманитарные науки*. — 2018. — № 2 (313). — С. 54–61.

Таким образом, данные точки зрения показывают, что финансовая устойчивость напрямую связана с выполнением регуляторных требований центрального банка по ликвидности, капиталу, банковским рискам, использованием превентивного подхода в риск-менеджменте и трансформацией депозитов в кредиты. Исследования финансовой устойчивости и стабильности банковской системы показывают усиление роли государства в деятельности отдельных групп банков, появление банков особого назначения, специфику работы банков регионального уровня.

Обобщая трактовки устойчивости и стабильности банковской системы, можно констатировать, что устойчивость банка становится признаком его устойчивого развития не только благодаря позитивным направлениям его деятельности, но и в силу особого развития отношений с внешней средой. «Устойчивый банк — это банк, не нарушающий норм и правил делового оборота, национальных традиций и моральных устоев, не занимающийся сомнительными операциями и сделками, проводящий политику открытости своей экономической и финансовой деятельности»¹.

Исследование эволюции банковской деятельности показывает, что роль и виды банков напрямую взаимосвязаны с главенствующими идеями общества и тенденциями экономики.

Этапы трансформации коммерческих банков:

1) XII–XVIII вв.: в рамках глубоких религиозных убеждений первые банки обслуживали сферу торговли;

2) XVIII–XX вв.: технический прогресс, способствующий промышленной революции, обеспечил возможность создания акционерных коммерческих банков и прочих финансово-кредитных институтов (например, кредитных союзов и кооперативов);

3) XX вв. — 1970-е гг.: экономический бум, охвативший большинство стран, обеспечил возможность появления транснациональных банков, системно значимых банков и банков развития;

4) 1970-е гг. — настоящее время: активизация вопросов глобализации, концепции устойчивого развития, экономические кризисы привели к целесообразности расширения подходов к сфере банковского регулирования и банковского надзора, появляются банки нового поколения. Банки без офиса — 1989 г., прямые банки — 1995 г., банки устойчивого развития усилили свою роль с 2008 г. После глобального

¹ Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики: монография / О. И. Лаврушин, С. Б. Варламова, Н. И. Валенцева и др.; под ред. О. И. Лаврушина. — М.: КноРус, 2014. — 280 с.

финансового кризиса 2008 г. особый сегмент занимают необанки. С 2010-х гг. начинают появляться экосистемы с разной ролью и сферой влияния банков.

Трансформация коммерческих банков требует регулярного пересмотра норм банковского регулирования и надзора со стороны центрального банка, а также пересмотра политики управления банком в целом, его текущей и стратегической политики, корректировки экономических и технологических процессов.

Специфика политического и экономического развития России в разные периоды обусловила появление банков разных типов:

1) XVIII–XIX вв.: появление первых государственных банков (1754 г.), активно проводивших операции по выдаче кредитов, а позже по приему вкладов, 1817 г. — создан первый коммерческий банк, 1842 г. — учреждение сберкасс. В 1914 г. были открыты 53 акционерных коммерческих банка, имевших 778 филиалов;

2) 1917–1988 гг.: все банки национализированы, а их средства переданы Государственному банку, с 1922 г. начали работать сберкассы;

3) 1988 г. — настоящее время: в результате банковской реформы снова появились коммерческие банки. С 1991 г. банковская система страны стала двухуровневой, 2007 г. — появление первого банка без офиса, 2011 г. — предоставление онлайн-услуг и фактически начало развития онлайн-банкинга в стране, 2015 г. — выделение группы системно значимых кредитных организаций, 2017 г. — пропорциональное регулирование Банка России, банки разделены на две группы с универсальной и базовой лицензиями, 2021 г. — формирование банковских экосистем.

Безусловно, задача любого центрального банка в области банковского регулирования и надзора — создать такие условия, чтобы деятельность всех банков обеспечивала рост качественных банковских активов и увеличение их доли в ВВП страны. Например, Банк России объединяет банки в разные кластеры и использует дифференцированный подход к регулированию их деятельности и доступности отдельных групп операций. Среди таких кластеров можно выделить: системно значимые кредитные организации (СЗКО), банки с универсальной или базовой лицензией, банки с прямым или косвенным государственным участием, банки с иностранным участием в капитале. Сейчас актуален вопрос регулирования в области функционирования банковских экосистем, при этом нужно сочетать инструменты и механизмы регулирования банковской системы страны в соответствии с текущей ситуацией.

Банковские системы большинства развивающихся стран, включая Россию, отличаются существенное влияние нестабильности на финансовых рынках и особенности внутренней конкуренции. Международный опыт показывает, что в большинстве государств на банковском рынке доминирует олигополия, когда на рынке несколько банков контролируют его основную часть¹.

В рамках анализа системных аспектов развития Банком России произведена кластеризация банковского сектора с выделением групп банков, имеющих схожие признаки, в том числе по критериям собственности, объемным показателям деятельности банка, региональной принадлежности.

Таким образом, можно констатировать весьма обоснованную взаимосвязь институциональной теории и роли банков как институтов, которые, обладая устойчивой ресурсной базой, могут иметь качественные активы, стабильный доход, достаточную ликвидность и высокий уровень управления.

Устойчивость и стабильность банковской системы во многом зависят от проводимого в банке финансового менеджмента и структуры ресурсной базы как фундамента всей дальнейшей банковской деятельности.

1.2. Ресурсная база банка: экономическое содержание, структура и факторы, оказывающие на нее влияние

Рассматривая ресурсную базу как фундамент банковской деятельности, необходимо принять во внимание то, что большинство российских экономистов понятие «ресурсная база банков» отождествляют с понятием «банковские ресурсы», которое также имеет множество определений. Зарубежные экономисты «банковские ресурсы» как отдельный термин не рассматривают, поскольку используют понятие «пассивы банка». В условиях рыночной экономики остро встает вопрос о формировании и эффективности использования ресурсной базы коммерческих банков, определяющих развитие всех секторов экономики.

За истекший период функционирования коммерческих банков проводились исследования, направленные на выявление тенденций

¹ Черникова, Л. И., Заернюк В. М. Институциональные особенности развития российского банковского сектора // Сервис plus. — 2011. — № 1. — С. 113–118.

и факторов, оказывающих влияние на формирование основных показателей состояния банковских ресурсов. Разным аспектам становления и развития современной банковской системы посвящены исследования российских экономистов в области финансов, статистики и банковского дела, однако до настоящего времени в отечественной экономической литературе не получили широкого распространения многие прикладные методы анализа, позволяющие учитывать специфику данной сферы деятельности. Вопросы о сущности ресурсной базы банков были раскрыты такими российскими авторами, как В. Г. Герасимов, В. А. Жданова, Н. Г. Зубова, Т. В. Федотова, Е. В. Куликова, В. В. Сыроижко, Г. В. Голикова, Н. И. Щеблыкина, М. А. Гончарова, П. М. Чорба, Р. П. Малик, Н. Ю. Холод и др. Исследованию банковских ресурсов много внимания уделили и зарубежные ученые, а именно: Г. Асхауер, Д. Дж. Карлсон, Д. Мак-Нотон, Д. Т. Кох, Ф. Сынки, П. Роуз и др.

Определения и особенности структуры ресурсной базы исследуются экономистами с некоторыми различиями, что дает возможность выделить несколько подходов (табл. 2).

Таблица 2

**Научные взгляды российских исследователей
на определение и особенности ресурсной базы
коммерческого банка**

Автор	Определение ресурсной базы
Л. Г. Батракова	Ресурсная база коммерческого банка — это его кредитные ресурсы, привлеченные и заемные средства
Д. А. Рабаданова	Ресурсы коммерческого банка — это его собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются им для осуществления активных операций
М. Д. Алексеенко; А. Ю. Казак, Е. Г. Шатковская	Ресурсная база коммерческого банка — это совокупность денежных средств хозяйствующих субъектов и денежных доходов населения, которые мобилизуются банком на условиях возникновения отношений собственности и долговых обязательств для дальнейшего размещения среди нуждающихся в дополнительных ресурсах юридических и физических лиц с целью получения прибыли
Г. Н. Белоглазова	В состав ресурсной базы банка включаются: собственные, заемные и привлеченные средства (капитал), используемые для размещения мобилизованных ресурсов в целях получения дохода