



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 коррективов 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

Автор	Определение ресурсной базы
Р. Г. Ольхова	Ресурсная база — это совокупность собственных и заемных (привлеченных) средств, имеющихся в распоряжении и используемых для осуществления активных операций
А. А. Геворкян	Ресурсная база банков состоит из собственного и заемного капитала, при этом последний включает привлеченные и заемные средства. Целью привлечения заемных средств является не увеличение ресурсной базы, как в случае с привлеченными средствами, а покрытие текущей потребности в выполнении срочных обязательств. При этом межбанковские кредиты относятся как к привлеченным, так и к заемным средствам

Примечание. Составлено по: Рабаданова Д. А. Увеличение ресурсной базы коммерческих банков как фактор устойчивости банковской системы Республики Дагестан // *Финансы и кредит.* — 2010. — № 25 (409). — С. 37–41; Белоглазова Г. Н. Развитие отечественной науки о кредите и банках: роль ученых ЛФЭИ — СПбГУЭФ // *Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов.* — 2010. — № 4 (64). — С. 74–83; Ольхова Р. Г. Совершенствование рефинансирования как фактор обеспечения устойчивости банковского сектора // *Банковские услуги.* — 2014. — № 1. — С. 009–012; Геворкян А. А. Теоретические аспекты формирования ресурсной базы коммерческих банков // *Финансовые исследования.* — 2014. — № 1 (42). — С. 36–42; *Банковское дело и банковские операции* / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.; Коробова Г. Г., Бондаренко В. С. Анализ эффективности использования ресурсной базы российских коммерческих банков // *Финансовая аналитика: проблемы и решения.* — 2012. — № 32 (122). — С. 12–20.

Как видно, в трактовках ресурсной базы можно выявить два подхода¹. Сторонники первого понимают под ресурсной базой средства, используемые в финансовом посредничестве. В наиболее общей трактовке ресурсной базой называют совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для кредитования и других активных операций. Сторонники второго подхода определяют ресурсную базу как пассивы или их часть, являющиеся источниками средств банка.

Центральное место в финансировании занимает система обеспечения финансовой деятельности коммерческого банка, напрямую связанная с источниками финансирования. В теории финансового менеджмента обобщающим термином «источники финансирования» обо-

¹ Биткина И. К., Скородумова Н. С. Направления развития ресурсной базы системно значимых банков в России // *Финансы и кредит.* — 2017. — Т. 23, № 29 (749). — С. 1708–1722.

значена совокупность типовых групп лиц, спонтанно или преднамеренно предоставивших свои средства предприятию во временное пользование или выделивших их ему для осуществления предусмотренной уставом деятельности. Такими группами лиц являются собственники, кредиторы, государственные органы, банки и др.

Банковские пассивы отражают состояние ресурсной базы на момент составления баланса коммерческого банка. Разработка стратегии управления собственными и привлеченными средствами, образующими ресурсную базу коммерческого банка, становится первоочередной задачей в условиях изменяющейся среды.

Анализ трактовки понятия ресурсной базы банка позволяет дать его авторское определение. Ресурсная база коммерческого банка — это совокупность денежных средств (собственных и привлеченных), которые мобилизуются банком и размещаются в дальнейшем с целью получения дохода или для обеспечения ликвидности, а также неденежных средств (инструменты финансового рынка, залоги, движимое и недвижимое имущество, технологии), которые можно реализовать при определенных условиях¹.

Данное определение включает источники собственных средств, к которым в соответствии с международными и российскими правилами бухгалтерского учета относятся: уставный капитал, эмиссионный доход, безвозмездные перечисления, резервный фонд, резервы на возможные потери и специальные фонды (к таким могут быть отнесены фонды накопления, потребления, премирования сотрудников, финансирования социальных программ, кредитования сотрудников банка), а также средства амортизационного фонда. Источниками привлеченных ресурсов выступают кредиты Банка России, средства банков и клиентов (корпоративных, государственного сектора, физических лиц, эскроу-счетов, участников финансового рынка). Также в определение введены неденежные средства (инструменты финансового рынка, залоги, движимое и недвижимое имущество, технологии), они привязаны к конкретным условиям при реализации на рынке.

Представим детализированную структуру ресурсной базы коммерческого банка, которая комплексно отражает основные виды источников с учетом специфики каждого (табл. 3).

¹ *Банковское дело и банковские операции* / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.

**Детализированная структура ресурсной базы коммерческого банка
по видам источников ресурсов**

Элемент	Вид ресурса	
Собственные средства (капитал)	Уставный капитал, нераспределенная прибыль, резервный фонд, резервы на возможные потери, эмиссионный доход, специальные фонды, безвозмездные перечисления, средства амортизационного фонда	
Привлеченные ресурсы	Кредиты от Банка России	
	Средства банков	Корреспондентские счета
		Кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства
	Средства клиентов	Средства корпоративных клиентов: – депозиты и прочие привлеченные средства; – средства на счетах
		Государственные средства: – депозиты и прочие привлеченные средства; – средства на счетах
		Средства физических лиц: – депозиты и прочие привлеченные средства; – средства на счетах
		Счета эскроу физических лиц по договорам участия в долевом строительстве
		Средства клиентов по брокерским операциям
		Средства клиентов в расчетах
		Средства клиентов по факторинговым, форфейтинговым операциям
	Выпущенные долговые ценные бумаги	Облигации
		Векселя и банковские акцепты

Безусловно, детализируя ресурсную базу, мы выявим, что у отдельных банков она может значительно отличаться по разным параметрам, но при этом можно выделить группы факторов, оказывающих влияние на ее размер (рис. 1).

Банк не в состоянии повлиять на внешние факторы, в этом случае ему нужно оперативно принять решение по изменению политики формирования ресурсной базы, в то время как внутренними факторами он может управлять, прогнозировать и рассчитывать вероятные результаты их воздействия.

Факторы	
Макроуровень	Микроуровень
– Законодательная и нормативная база; – денежно-кредитная политика Центрального банка; – межбанковская конкуренция; – глобализация и интернационализация рынка; – концентрация и централизация банковского капитала; – участие государства в капитале банков; – групповые взаимосвязи банков, проводящих скоординированную рыночную политику; – уровень доходов и расходов населения	– Диверсификация деятельности в части выхода на финансовый рынок; – низкий уровень и качество менеджмента; – квалификация персонала; – клиентская база; – возможность пополнения ресурсной базы за счет размещения в них бюджетных средств; – дивидендная, процентная, депозитная, валютная политика коммерческого банка; – диверсификация рисков

Рис. 1. Факторы, влияющие на размер ресурсной базы банка

При построении системы фондирования банку следует обращать внимание на совокупность данных факторов и учитывать их уровень воздействия на ресурсную базу с целью обеспечения устойчивости и стабильности банковской системы в целом.

1.3. Базовые параметры собственных и привлеченных ресурсов банков

Привлекая ресурсы, банки вынуждены адаптироваться к окружающей среде, они ставят целью достижение оптимального и достаточного уровня ресурсной базы, диверсифицируют ее в различные компоненты и посредством гибких условий меняют параметры стоимости и сроков, пытаясь при этом сохранить целостность структуры. Таким образом, наблюдается четкая взаимосвязь с банковскими ресурсами. Охарактеризуем отдельные виды банковских ресурсов, традиционно разделяя их на собственные средства (капитал) и привлеченные ресурсы (депозиты, межбанковские кредиты, выпущенные векселя, сертификаты и облигации) для аргументации их роли в качестве источников фондирования.

Капитал банка является частью банковских ресурсов, его формирование начинается с момента учреждения банка, а поддержание на достаточном уровне остается актуальным вопросом в течение всего периода функционирования банка.

Различные трактовки капитала банка представлены в табл. 4.

Т а б л и ц а 4

Трактовка понятия капитала банка

Автор	Определение капитала банка
П. С. Роуз	Капитал — это совокупность акционерного и резервного капитала, а также нераспределенной прибыли
А. Г. Грязнова	Капитал банка — сумма собственных средств банка, составляющая финансовую основу его деятельности и источник ресурсов. Он призван поддерживать доверие клиентов к банку и убеждать кредиторов в его финансовой устойчивости. Капитал банка должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах и при неблагоприятно складывающихся условиях экономического развития страны. Это обуславливает усиленное внимание надзорных государственных и международных органов к величине и структуре капитала банка
А. Ф. Виноходова	Капитал банка — это сумма собственных средств банка, которая формирует финансовую базу его функционирования, и источник ресурсов. Капитал банка обязан сохранять доверие клиентов к банку и удостоверять кредиторов в его финансовой стабильности
А. Ю. Казак, Е. Г. Шатковская	Капитал коммерческого банка — это совокупность его собственных средств, сформированная за счет внесения последних владельцами — участниками капитала и возрастающая в результате эффективной банковской деятельности в процессе капитализации прибыли, а также путем дополнительных вложений средств участниками

Примечание. Составлено по: Роуз П. С. Банковский менеджмент: пер. с англ. — 2-е изд. — М.: Дело-ЛТД, 1995. — С. 331; Виноходова А. Ф., Рыков С. В. Современные тенденции развития депозитного рынка в Российской Федерации // Вестник университета. — 2014. — № 6. — С. 80–83; Банковское дело и банковские операции / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.

Капитал банка, с одной стороны, должен обеспечить требования вкладчиков, если они принимают решение изъять свои денежные средства со вкладов. С другой стороны, он гарантирует заемщикам возможность получить банковские кредиты разных видов. Банк России при этом имеет право устанавливать требования для отдельных элементов капитала исходя из текущей ситуации, складывающейся в банковском секторе. Например, в оплату капитала не принимаются привлеченные ресурсы, ценные бумаги, средства федерального бюд-

жета, а доля имущества в виде основных средств определенных типов должна быть в пределах законодательно установленной нормы.

Если банк решил увеличить размер капитала путем капитализации, это может осуществляться в двух формах: через увеличение номинальной стоимости объявленных акций; при помощи размещения добавочных акций или капитализации других собственных средств.

Наряду с этим следует обратить внимание на тот факт, что дополнительные акции могут быть распределены только в границах числа объявленных акций, закрепленных в уставе банка эмитента.

Решение об увеличении размера капитала за счет дополнительного выпуска акций утверждается наибольшим числом голосов владельцев акций, которые принимают участие в общем собрании учредителей, а постановление о внесении в устав банка положений об объявленных акциях — наибольшей частью в три четверти голосов акционеров — владельцев голосующих акций, которые принимают участие в общем собрании акционеров. Право утверждения решения об увеличении уставного капитала в границах числа объявленных акций может быть передано уставом или общим собранием акционеров совету директоров (наблюдательному совету) акционерного банка.

Процесс выпуска акций строго регламентируется законодательством. Банки зачастую применяют наращивание размера капитала в принудительном порядке: когда ждут существенного увеличения объемов процессов и, соответственно, появления спорных вопросов по осуществлению регулирующих нормативов; когда проблемы, обозначенные выше, уже имеются.

Следовательно, ход формирования капитала содействует практическому осуществлению функций капитала и предопределяет предельное применение внешних и внутренних источников формирования оптимального размера капитала банка.

Необходимая сумма первоначального размера капитала отображает специфичную оценку функционирования банка. Кредитная организация как особый хозяйствующий субъект формируется такой численностью учредителей, денежных возможностей которых будет хватать для соответствия оптимального размера капитала наименьшим требованиям.

Оптимальный размер капитала банка собственники определяют и формируют уже в процессе деятельности различными способами. Он должен соответствовать направлениям развития банка и поддерживать эффективность его работы.

Зачастую при установлении требуемого объема капитала банка следует идти на компромисс: выбирать между уровнем его безопасности с точки зрения вероятности устранения потенциальных непредвиденных финансовых осложнений, которые будут тем существеннее, чем больше будет часть собственного капитала банка в общей совокупности его денежных средств, и рентабельностью капитала, которая будет тем существеннее, чем меньше будет часть собственного капитала банка в его средствах.

Кроме того, нужно учитывать вероятный рост размера банковских активов и изменения нормы минимального объема капитала, если Банк России утвердит требования о его увеличении.

Принятие решения об увеличении капитала банка ставит вопрос о методах. Выбор метода увеличения капитала банка зависит от предполагаемого времени роста капитала, а также потенциальных расходов на получение добавочного капитала. Недостаточно квалифицированная деятельность по управлению собственным капиталом — одна из наиболее часто встречающихся причин возникновения банкротства.

Оптимальный размер капитала достигается в результате компромисса между получением предельно допустимой экономии на налогах, которая обусловлена прежде всего привлечением заемных средств, и расходами, которые напрямую связаны с вероятными финансовыми затруднениями, возможность появления которых увеличивается с ростом части заемных средств.

Формированию банками собственного капитала свойственны как преимущества, так и недостатки.

Преимуществами выступают:

1) сравнительная простота привлечения средств, так как вынесение собственниками и менеджерами банка решения об образовании собственного банковского капитала (в особенности за счет внутренних источников) не требует согласия иных хозяйствующих субъектов;

2) существенная возможность банка генерировать доход от проведения операций или оказания услуг в случае его независимости от конъюнктуры финансового рынка (при условии образования собственного капитала за счет внутренних источников);

3) отсутствие вероятности потери контроля над банком со стороны собственников (в особенности если собственный капитал образуется за счет внутренних источников);

4) увеличение процента доверия вкладчиков, кредиторов и регулирующих органов.

К недостаткам формирования собственного капитала банка можно причислить:

- 1) медлительное увеличение банковского капитала;
- 2) ограничение размера привлеченных средств, а соответственно, и вероятности развития банковской деятельности, особенно в период финансовой стабильности экономического сектора государства;
- 3) повышенная стоимость банковского капитала по сравнению с привлеченными и заемными ресурсами, которые могут быть альтернативой в структуре формирования ресурсной базы банка.

Таким образом, собственные средства (капитал) банка на первоначальной стадии формируются за счет средств собственников и выступают значительным источником ресурсов для проведения активных операций.

Теоретические и концептуальные аспекты банковских привлеченных ресурсов освещены в работах зарубежных ученых, таких как: Э. Гилл, Х. У. Дериг, Э. Дж. Долан, Дж. М. Кейнс, Э. Рид, Дж. Розенберг, П. Роуз, Дж. Синки, Л. Харрис и др.¹

Проблемам формирования банковских ресурсов и отдельно привлеченным ресурсам в современных экономических условиях России посвящены фундаментальные труды таких экономистов, как: Ю. А. Бабичева, И. Т. Балабанов, Г. Н. Белоглазова, С. М. Богомолов, А. В. Буздалин, А. А. Геворкян, Л. А. Дробозина, Л. М. Куприянова, О. И. Лаврушин, М. С. Марамыгин, Р. Г. Ольхова, М. А. Поморина, И. В. Стихияс, Т. Г. Туманова, А. С. Теряева, Е. Г. Шатковская и др.

При достаточно глубокой изученности вопросов ресурсной базы банков, в том числе привлеченных ресурсов, вопросы фондирования требуют исследования и систематизации трактовок как в российской, так и в зарубежной научной литературе, практических документах Банка России как основного органа банковского надзора и Базельского комитета как международного института, регламентирующего эти вопросы. Необходимо выделить наиболее общие черты и закономерности развития отдельных компонентов банковских ресурсов как деятельности банка в области формирования обязательств, в том числе на рынке депозитных операций, межбанковского кредитования, долговых инструментов.

¹ Мокеева Н. Н. Парадигма фондирования коммерческих банков // Финансовый бизнес. — 2019. — № 4 (201). — С. 36–39.

Классификация привлеченных ресурсов может базироваться на следующих критериях¹:

1) способ аккумуляции ресурсов: депозитные и недепозитные. Так, депозитные средства сформированы совокупностью различного вида вкладов. Недепозитные ресурсы образованы привлеченными межбанковскими кредитами и выпущенными ценными бумагами. Как правило, подавляющее большинство банков России оперирует большими объемами привлеченных средств за счет вкладов, а ценные бумаги и полученные межбанковские кредиты (МБК) порой не достигают и 10 %. Поэтому депозитные ресурсы принято выделять отдельной группой;

2) стоимость источников привлечения: дешевые и дорогие. При таком разделении дешевыми ресурсами выступают вклады до востребования. Что касается более дорогих средств, в качестве таких принято рассматривать срочные депозиты и межбанковские кредиты. Дифференциация привлеченной ресурсной базы банка по стоимостному признаку, несомненно, необходима, поскольку при ведении деятельности следует обратить внимание не только на объем привлеченных средств, но и на суммы, затрачиваемые на их аккумуляцию;

3) сроки привлечения: долгосрочные, краткосрочные привлеченные ресурсы. Конечно, такое деление не отражает специфику каждой операции отдельно.

В табл. 5 представлена классификация в разрезе особенностей, определенных банковским законодательством РФ.

Таблица 5

Сроки применения отдельных видов привлеченных ресурсов

Вид операции	Сроки
Кредиты и депозиты, полученные кредитными организациями от Банка России	1 день; 2–7 дней; 8–30 дней; 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — 1 год; свыше года; до востребования; от 1 года до 3 лет (только по депозитам); свыше 3 лет (только по депозитам)
Кредиты, полученные от кредитных организаций, включая нерезидентов	1 день; 2–7 дней; 8–30 дней; 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — 1 год; от 1 года до 3 лет; свыше 3 лет; до востребования
Депозиты	До востребования; до 30 дней; 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — 1 год; от 1 года до 3 лет; свыше 3 лет

¹ Мокеева Н. Н. Парадигма фондирования коммерческих банков // Финансовый бизнес. — 2019. — № 4 (201). — С. 36–39.

Окончание табл. 5

Вид операции	Сроки
Выпущенные сертификаты, векселя, облигации	До 30 дней; 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — 1 год; от 1 года до 3 лет; свыше 3 лет

Примечание. Составлено по: *О Планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения: положение Банка России от 24 ноября 2022 г. № 809-П.*

4) экономическое содержание: депозитные, кредитные и инвестиционные;

5) в рамках законодательных норм к банковским операциям, характеризующим привлечение средств, относятся: привлечение денежных средств физических и юридических лиц на депозиты (до востребования и на определенный срок) в рублях и иностранной валюте; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; привлечение на депозиты драгоценных металлов¹.

Рассмотрим базовые экономические характеристики основных видов привлеченных ресурсов: депозитов, межбанковских кредитов, выпускаемых векселей, сертификатов и облигаций.

Депозиты традиционно занимают у большинства банков центральное место в привлеченных ресурсах. Многовариантная трактовка банковского депозита требует учета поведения банка в банковском секторе и основных положений самостоятельной депозитной политики каждого банка. С одной стороны, банковский депозит предусматривает полную передачу денежных средств с обязательным возвратом, дающую банку право распоряжаться им в пределах согласованного срока по своему усмотрению. С другой стороны, банковский вклад (депозит) позволяет аккумулировать денежные средства в разных валютах, от разных категорий клиентов (физических лиц — граждан или индивидуальных предпринимателей, юридических лиц разных организационно-правовых форм и из разных отраслей, государственных структур, резидентов и нерезидентов) и дает возможность привлекать их до востребования или на конкретный срок. Клиенты банка размещают их с целью хранения и получения дохода или в силу действующих ограничений по проводимым расчетам, а банки формируют линейку депозитов с учетом индивидуальной реализуемой политики. Все юридические позиции взаимоотношений между клиентами и банками отражаются в заключенном договоре.

¹ *О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.*

Деятельность любого банка напрямую зависит от денежных ресурсов, которые находятся в его распоряжении. При этом количественные и качественные характеристики ресурсов будут зависеть от того, на какой срок банки их привлекают. Удлинение срока привлечения без досрочного изъятия средств обеспечивает ресурсам качественные характеристики. Банк при формировании депозитной политики осуществляет планирование и прогнозирование привлекаемых денежных средств с учетом не только времени распоряжения ими, но и стоимостных характеристик. Процентная политика будет отражать, в каком объеме при дальнейшем эффективном размещении ресурсов банк получит процентную маржу.

Разновидностями депозитных операций являются оформляемые банком *сертификаты*, удостоверяющие право владельца получить денежные средства на определенных условиях. Банки могут выпускать депозитные сертификаты для юридических лиц и сберегательные — для физических лиц. Однако вводимые Банком России ограничения по выпуску банковских сертификатов значительно сократили интерес банков в отношении этого вида ресурса.

Другим немаловажным и конъюнктурным ресурсом является *межбанковский кредит*, который параллельно является инструментом управления банковской ликвидностью. Межбанковский кредит может быть получен от Банка России или коммерческих банков-резидентов или нерезидентов.

Рынок межбанковского кредитования в РФ неоднократно оказывался под влиянием негативных факторов, возникающих в экономике страны. Кризисные явления на данном рынке были в 1995, 1998, 2004, 2008, 2014 гг. Безусловно, причины кризисов были разные, но все они сводились к следующим проблемам, присущим рынку МБК:

- нараставшие неплатежи в банковской системе;
- недостаточное внимание со стороны Банка России к проблеме централизованного регулирования банковской ликвидности (особенно остро это коснулось первых трех кризисов);
- резкий рост числа банков с повышенным спросом на свободные ресурсы.

В такие кризисные моменты рынок межбанковских кредитов приостанавливает свою деятельность, ставки растут. Резко сокращаются объемы прямого межбанковского кредитования, Центральный банк пересматривает условия рефинансирования.

Отдельным сегментом привлеченных ресурсов являются выпускаемые банком долговые ценные бумаги: векселя и облигации.

Банки с целью привлечения дополнительных денежных средств клиентов выпускают простые *векселя*. Выступая в роли векселедателя (должника), они оформляют установленной формы соло-векселя, в которых обязуются перед векселедержателем (клиентом, купившим вексель, который по сути кредитует банк) оплатить по требованию или в определенное время в будущем обозначенную в векселе денежную сумму. Клиенты в результате размещения временно свободных средств могут использовать данные векселя как финансовые (получение дохода), расчетные (оплата по договорам за поставленные товары, оказанные услуги и выполненные работы) или обеспечительские (вексель может выступать предметом залога) инструменты.

Вексель является ордерной ценной бумагой. Выделяют следующие виды банковских векселей:

- а) процентные и дисконтные;
- б) векселя разного срока;
- в) векселя в иностранной валюте и российских рублях.

Выпуск и обращение векселей в России регулируется Федеральным законом от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе».

Облигация — «эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента облигации ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение установленных в ней процентов либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и (или) дисконт»¹.

Банки могут выпускать два вида облигаций. Первый вид — именные облигации в бездокументарной форме и облигации на предъявителя в документарной форме. Второй вид — облигации, обеспеченные залогом своего имущества, или облигации с обеспечением, предоставленным банком для целей выпуска третьими лицами, облигации с ипотечным покрытием, облигации без обеспечения.

Выпуск облигаций в РФ регламентируется Положением Банка России от 19 декабря 2019 г. № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг».

¹ *О рынке ценных бумаг: федер. закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ; Банковское дело и банковские операции / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.*

Облигации являются одним из наиболее дорогих инструментов для банка по следующим причинам:

- 1) наиболее длительные сроки привлечения ресурсов;
- 2) они обеспечивают формирование устойчивой ресурсной базы, так как не могут быть предъявлены к досрочному погашению по усмотрению их держателя.

Данная глава была посвящена теоретическим аспектам устойчивости и стабильности банковской системы: определена их взаимосвязь, выделены принципы и компоненты, установлена роль фондирования. Рассмотрены вопросы экономического содержания, структуры и факторов, влияющих на ресурсную базу банков как фундамента, определяющего в будущем источники фондирования. Дана характеристика базовых параметров собственных и привлеченных ресурсов банков, которые послужат основой для изучения системы фондирования в следующих главах.

Глава 2

Базис формирования банковских ресурсов как основы системы фондирования



2.1. Методические положения по оценке капитала банка

В рамках обобщения методических положений, применяемых при оценке капитала на основе компаративного анализа, рассмотрим зарубежную и российскую практику.

Большинство банковских систем разных стран в отношении оценки и регулирования капитала придерживаются Базельских соглашений, которые были введены Базельским комитетом по банковскому надзору, начавшим активную работу с 1974 г. Цели комитета сосредоточены на внедрении стандартов банковского регулирования по широкому спектру банковских операций и сделок, где вопросы в отношении банковского капитала занимают приоритетное место, так как любые негативные ситуации в банковском секторе замыкаются на капитале, его структуре, объеме и достаточности. Вопросы устойчивости и стабильности банковской системы, а также методы оценки банковского капитала базируются на адаптации элементов капитала к текущим экономическим процессам. Изменения интерпретации регулирования банковского капитала привели к формированию нескольких блоков соглашений, которые расширяют методические положения по его оценке (табл. 6).

Т а б л и ц а 6

Основные положения Базельских соглашений по оценке капитала банка

Название, срок введения	Методические положения по оценке капитала
«Базель I»: международное приближение расчета капитала и стандартов капитала, 1988 г.	Взаимосвязь устойчивости банка с достаточностью капитала, способного покрыть кредитные риски. Активы классифицируются по весам в зависимости от степени риска. Структура капитала предусматривает его деление на два уровня, установление минимального размера достаточности регулятивного капитала
«Базель II»: новые соглашения о достаточности капитала, 2004 г.	Взаимосвязь стабильности банковской системы с тремя составляющими: минимальный уровень регулятивного капитала дополнен помимо кредитных другими видами риска; надзор со стороны центрального банка за капиталом с уточнением принципов надзора, методов управления рисками, прозрачности отчетности; рыночная дисциплина банков, строящаяся на раскрытии информации о банковской деятельности и финансовой прозрачности. Рассчитывать кредитный риск банки могут на базе стандартизированного подхода (использование рейтингов

Название, срок введения	Методические положения по оценке капитала
	специализированных агентств) или внутреннего рейтинга (собственные разработки банка). Весовые коэффициенты риска распределяются не по видам активов, а по группам заемщиков
«Базель III»: принципы надлежащего управления риском ликвидности и надзора, 2008 г.	Формирование новых подходов к управлению риском ликвидности банков: надзор, проведение политики по управлению риском (инструменты управления, планы финансирования при чрезвычайных ситуациях, поддержание достаточного объема высоколиквидных активов)
«Базель III»: глобальная нормативная база для повышения устойчивости банков и банковских систем, 2010 г.	Изменение структуры капитала: основной капитал 1-го уровня разделен на базовый и добавочный. Изменены компоненты формирования капитала 1-го и 2-го (дополнительного) уровней с целью повышения качества капитала. Увеличение минимального значения нормативов достаточности капитала
«Базель III»: международная система измерения стандартов и мониторинга рисков ликвидности, 2010 г.	Введение консервационного и контрциклического буфера капитала, который может быть использован в зависимости от экономических циклов. Расчет новых коэффициентов ликвидности, способствующих запасу финансовой прочности при кризисных явлениях или массовых остатках средств с банковских вкладов. Введение требования к системно значимым банкам
«Базель IV»: пересмотренный стандартизированный подход к рыночному риску, 2014 г.	Совокупность трех аспектов: риск; управление риском; риск-ориентированный надзор для эффективного управления банковской деятельностью
«Базель III»: завершение посткризисных реформ, 2017 г.	Изменение параметров достаточности капитала для разных видов банков. Для обеспечения достаточности капитала были ограничены подходы, используемые для оценки рисков на основе внутренних моделей. Совершенствование подходов к расчету показателя финансового рычага

Таким образом, мы видим, что эволюция методических положений по оценке капитала и его регулированию прошла уже несколько этапов, они были адаптированы к кризисным условиям, акцентируются на взаимосвязи функционала центральных и коммерческих банков с учетом их роли в банковском секторе. Каждая страна сама определяет как Базельские соглашения будут реализованы, так как эти нововведения требуют значительного пересмотра нормативных документов и перенастройки бизнес-процессов банков. В связи с этим индивидуальные характер могут иметь сроки введения и выборка банков, чтобы была возможность апробировать и при необходимости внести

поправки, не противоречащие параметрам устойчивости и стабильности как отдельно взятых банков, так и банковской системы в целом.

Банк России с 1998 г. стал членом Базельского комитета и поэтапно вносит изменения в банковское законодательство в рамках реформирования банковского сектора. Сейчас реализуется «Базель III» с учетом особенностей, которые ЦБ РФ счел целесообразным вносить в зависимости от экономической конъюнктуры. Последовательность выполнения положений «Базеля III» предусматривает несколько этапов:

1) Положение Банка России от 28 декабря 2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)). Документ действовал с 1 марта 2013 г., прошел 12 редакций и утратил силу 28 сентября 2018 г.;

2) Положение Банка России от 4 июля 2018 г. № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)). Документ действует с 29 сентября 2018 г., прошел семь редакций, последняя из которых вступила в силу 1 апреля 2024 г.

Изменения, вносимые Банком России, отражали те аспекты, которые трансформировали сам «Базель III», и учитывали особенности развития системы банковского регулирования и надзора, вводимые экономические санкции, а также контрмеры, принимаемые ЦБ для обеспечения устойчивости и стабильности банковской системы РФ. Кроме того, второй уровень банковской системы страны претерпел существенные изменения: появилась группа системно значимых кредитных организаций и была введена система пропорционального регулирования (разделение банков по видам лицензий). Совокупность этих нововведений должна была учитывать параметры капитала банка (его количественную и качественную оценку, минимальные требования на момент создания банка), вероятность риска банкротства и прочие моменты.

Рассмотрим действующие требования к капиталу российских банков количественного и качественного характера.

В российской банковской системе минимальный размер уставного капитала на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме¹:

1) 1 млрд р. — для вновь регистрируемого банка с универсальной лицензией;

¹ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

2) 300 млн р. — для вновь регистрируемого банка с базовой лицензией;

3) 3 млрд 600 млн р. — для вновь регистрируемого банка с универсальной лицензией или действующего не менее двух лет банка с универсальной лицензией для получения права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц.

Банки могут создаваться как акционерные общества (АО) или как общества с ограниченной ответственностью (ООО), следовательно, выбор организационно-правовой формы и определит порядок формирования уставного капитала. При учреждении АО уставный капитал состоит из номинальной стоимости акций, а при ООО — из номинальной стоимости долей ее учредителей.

Законодательно установлены два основных источника формирования уставного капитала банка: денежные средства и имущество, причем с определенными условиями по отношению к каждому источнику. Полученные кредиты, привлеченные средства и средства федерального бюджета нельзя использовать для взносов в уставный капитал.

Резервы банка формируются с целью минимизации рисков по банковским операциям и сделкам, выполняют роль буфера для обеспечения финансовой стабильности и надежности.

Укрупненно резервы банка можно разделить на несколько групп:

- 1) фонды обязательных резервов;
- 2) резервы для компенсации потерь, возникающих в банке;
- 3) резервы на покрытие убытков по ненадежным активам.

Обязательные резервы депонируются в Банке России в соответствии с нормативами, установленными ЦБ РФ в валюте, соответствующей валюте обязательств, в зависимости от вида лицензии и вида самих обязательств. Вторая и третья группы резервов формируются в соответствии с нормативными актами, и размер их зависит от группы активов или вида операций, по которым они должны создаваться.

Положение Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» устанавливает, что требования по созданию резервов распространяются на следующие виды операций:

- ссуды, ссудную и приравненную к ней задолженность;
- требования по прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки);

- операции с Банком России;
- операции в соответствующей валюте с центральными банками стран, имеющих определенные страновые оценки, с организациями, которым по законодательству соответствующих стран предоставлено право осуществлять операции от имени государства;
- денежные обязательства по обратной (срочной) части сделок по отчуждению финансовых активов с одновременным принятием обязательств по их обратному приобретению;
- вложения КО в акции (доли в уставном капитале), уменьшающие величину собственных средств (капитала);
- вложения в ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам займа;
- вложения в облигации федеральных займов;
- активы, отражаемые в бухгалтерском учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- договоры, на которые распространяется действие Положения Банка России от 4 июля 2011 г. № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов».

При формировании резерва должен учитываться принцип приоритета экономического содержания операций (сделок) над их юридической формой. Резерв формируется в валюте РФ.

Возможными потерями кредитных организаций применительно к формированию резерва является риск понесения убытков по причине возникновения одного или нескольких следующих обстоятельств:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) обязательств контрагентом КО по совершенным ею операциям (заключенным ею сделкам) или вследствие неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым на себя КО обязательством;
- обесценение (снижение стоимости) активов кредитных организаций;
- увеличение объема обязательств и (или) расходов КО по сравнению с ранее отраженными в бухгалтерском учете.

В целях определения размера резерва элементы расчетной базы резерва, за исключением требований (условных обязательств кредитного характера) со сходными характеристиками кредитного риска, классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества (табл. 7).

Параметры определения расчетной базы резерва

Категория качества	Содержание профессионального суждения	Размер расчетного резерва от величины элемента расчетной базы, %
I	Анализ деятельности контрагента и функционирования рынка не выявил угрозы потерь, и имеются доказательства того, что контрагент полностью и своевременно исполнит свои обязательства	0
II	Анализ деятельности контрагента и функционирования рынка позволяет констатировать наличие несущественной угрозы частичных потерь (например, КО стало известно о наличии в деятельности контрагента недостатков в управлении, системе внутреннего контроля или других отрицательных аспектов, и прогнозируется неблагоприятное развитие ситуации на рынках, на которых работает контрагент)	от 1 до 20
III	Анализ деятельности контрагента и функционирования рынка позволяет констатировать наличие существенной угрозы частичных потерь (например, кризисное состояние рынков или ухудшение финансового положения контрагента)	от 21 до 50
IV	Анализ деятельности контрагента и функционирования рынка выявил наличие серьезной угрозы частичных потерь (например, имеются затруднения в исполнении контрагентом своих обязательств) либо полных потерь	от 51 до 100
V	Имеются доказательства, что стоимость отдельного элемента расчетной базы резерва будет полностью потеряна в связи с неисполнением контрагентом договорных обязательств	100

Примечание. Составлено по: О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери: положение Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П.

Профессиональное суждение по элементам расчетной базы и формирование (регулирование) резерва должны основываться на следующих принципах:

- соответствие фактических действий по классификации (реклассификации) элементов расчетной базы действиям по формированию или регулированию резерва;
- комплексный и объективный анализ всей информации, принимаемой во внимание при классификации (реклассификации) элементов расчетной базы резерва и формировании или регулировании резерва;

– своевременность классификации (реклассификации) элементов расчетной базы, формирования или регулирования резерва и достоверность отражения изменений размера резерва в учете и отчетности.

Таким образом, можно констатировать, что банк формирует резерв на возможные потери по четырем направлениям в зависимости от того, балансовые или внебалансовые активы, а также с учетом кредитного и некредитного характера (прил. 1).

Рассмотрим особенности методики расчета капитала банка на данном этапе в разрезе отечественного опыта.

Капитал = (Основной капитал + Дополнительный капитал) –
– Просроченная дебиторская задолженность > 30 календ. дней –
– (Превышение действительной стоимости доли, причитающейся вышедшему участнику КО в форме ООО, над стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику общества, в случае если доля перешла КО, а затем была приобретена кем-либо из участников КО либо третьим лицом + Вложения КО, превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала, осуществляемые в приобретение основных средств, сооружение и создание основных средств, в недвижимость, временно неиспользуемую в основной деятельности, в сооружение объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, а также запасы).

Основной капитал формируется как сумма базового и добавочного капитала при условии, что любой элемент прошел аудиторскую проверку, и при выполнении всех требований, установленных Банком России (прил. 2).

Ресурсы включаются в расчет дополнительного капитала, если носят временный характер, при особых условиях они могут быть использованы для определенных целей, что влияет на изменение их стоимости. Включение в расчет всех элементов дополнительно капитала не требует аудиторского подтверждения.

Дополнительный капитал включает следующие элементы¹:

1) уставный капитал:

- привилегированные акции, выпущенные до 1 марта 2013 г.;
- привилегированные акции, выпущенные после 1 марта 2013 г.;

¹ О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»): положение Банка России от 4 июля 2018 г. № 646-П; *Банковское дело и банковские операции* / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.

– часть уставного капитала КО, сформированного за счет внесения в его оплату прироста стоимости основных средств при переоценке до выбытия основных средств;

2) эмиссионный доход, полученный при размещении вышеуказанных акций;

3) резервный фонд КО в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года и прибыли предшествующего года;

4) прибыль текущего года и не включенная в состав базового капитала;

5) прибыль предшествующих лет;

6) субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем, привлеченный на срок не менее 50 лет, кредитором по которому является резидент и условия которого предусматривают возможность пролонгирования заемщиком субординированного инструмента не чаще чем 1 раз в 50 лет без согласования с кредитором);

7) прирост стоимости основных средств КО за счет переоценки;

8) положительная разница между величиной резерва, фактически сформированного КО в соответствии с банковским законодательством, и величиной ожидаемых потерь, рассчитанной КО, в сумме, не превышающей 0,6 % от совокупной величины кредитного риска.

Показатели, уменьшающие сумму источников дополнительного капитала:

9) вложения в собственные акции, включая эмиссионный доход КО в форме акционерного общества, указанные в п. 1;

10) средства, поступившие в оплату акций КО, указанные в п. 1, в случае если основное или дочернее общество КО или любое дочернее общество основного общества КО предоставило владельцу акций обязательство, связанное с владением акциями КО;

11) вложения КО в акции финансовых организаций, зарегистрированные условия выпуска которых содержат положения из п. 1;

12) субординированные кредиты (депозиты, займы, облигационные займы);

13) вложения в иные источники дополнительного капитала;

14) обязательства КО по приобретению включенных в расчет источников дополнительного капитала КО, а также обязательства КО по предоставлению прямо или косвенно средств для совершения третьими лицами сделок по приобретению прав на инструменты дополнительного капитала, включенные в расчет источников капитала КО;

15) вложения КО в инструменты, обеспечивающие способность поглощения убытков глобальных системно значимых банков (СПУ ГСЗБ).

Таким образом, дополнительный капитал = $(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8) - (9 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15)$.

Если величина дополнительного капитала, рассчитанная в соответствии с суммой п. 1–8, после применения показателей, определенных п. 9–15, принимает отрицательное значение, величина показателей, определенных п. 9–15, принимается КО в уменьшение суммы источников добавочного капитала.

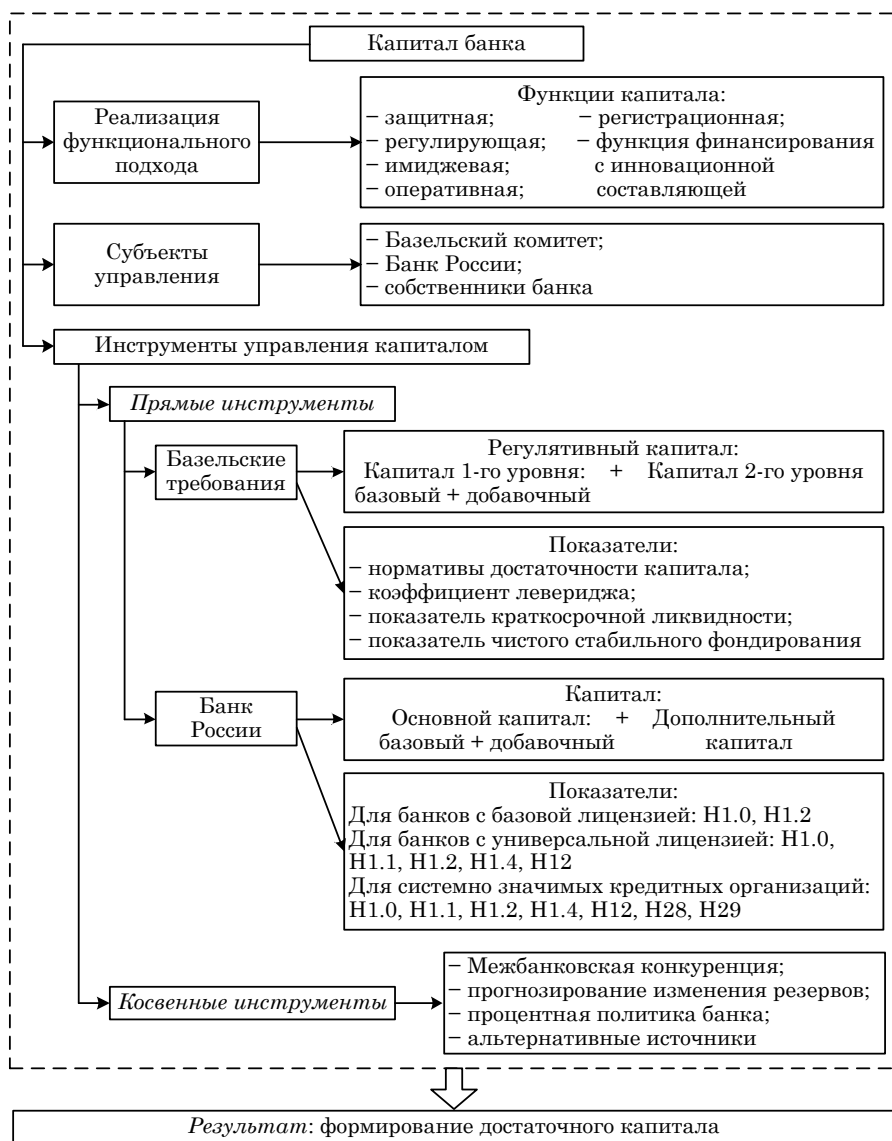


Рис. 2. Схема управления капиталом в рамках компаративного анализа

Обобщив зарубежный и отечественный опыт, можно выделить несколько элементов, формирующих методическую базу для оценки капитала на основе компаративного анализа: функциональный подход к оценке банковского капитала, субъекты и инструменты управления. Все изложенное обобщено в схему управления капиталом. В инструментарий входят прямые (Базельские требования и требования, установленные Банком России), а также косвенные инструменты, включающие межбанковскую конкуренцию, прогнозирование изменения ресурсов, процентную политику банка и альтернативные источники. Представленный формат объединенных институционального и функционального подходов обеспечит формирование достаточного капитала (рис. 2).

Таким образом, беря во внимание характеристику источников и структурных элементов капитала, анализ международного и российского опыта формирования капитальной базы банка, можно констатировать, что в текущих условиях Банк России стремится усилить внутреннее регулирование вопросов определения достаточности и адекватности капитала банка с учетом международных стандартов.

2.2. Влияние внешних и внутренних факторов на депозитные операции банка

Депозитные операции традиционно преобладают в пассивах банков, давая им возможность аккумулировать денежные средства клиентов — юридических и физических лиц. Банки сами определяют политику привлечения этих видов банковских ресурсов, ранжируя депозитные операции по срокам, стоимости, валюте и прочим дополнительным условиям. Многообразие внешних и внутренних факторов оказывает влияние на объем и структуру депозитных операций банков (рис. 3).

Внешние факторы обусловлены регламентами Банка России и проводимой им денежно-кредитной политикой, внутренние факторы отражают конкурентные преимущества банка и целевую аудиторию.

Геополитические факторы в зависимости от причин возникновения имеют разную степень воздействия (введение экономических санкций, валютных ограничений).

Роль государства в банковском секторе зависит от прямого или косвенного участия государственных структур, тенденций роста/снижения доли государства, причины вхождения государства в банковскую систему.

Факторы	
Внешние	Внутренние
– Геополитические факторы; – денежно-кредитная политика Банка России; – наличие прямого или косвенного государственного участия; – лицензирование банковской деятельности; – требования по ведению расчетов и размещению свободных денежных средств; – система страхования банковских вкладов; – уровень доходов населения	– Формирование клиентской базы; – имидж банков; – наличие сети офисов; – депозитная политика (срок, выплата процентов, механизм формирования процентов, валюта депозита); – простота оформления депозита; – открытие депозитов онлайн; – квалификация персонала, уровень обслуживания

Рис. 3. Внешние и внутренние факторы, влияющие на депозитные операции банков

Лицензирование банковской деятельности влияет на виды депозитов приоритетно, так как разделение банков по виду лицензии ставит четкое ограничение для банков с базовой лицензией по выходу на международный рынок капитала. Таким образом, у банков с универсальной лицензией больше вариантов при формировании депозитной линейки, куда активно включаются предложения для резидентов, выходящих на международные операции, и для нерезидентов, предпочитающих работать на рынке РФ.

Следующий фактор — *требования по ведению расчетов и размещению свободных денежных средств*. При наличии свободных денежных средств физические и юридические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью, с учетом тех регламентов, которые существуют в практике организации наличного обращения (для субъектов бизнеса наличные расчеты по одному договору проводятся в пределах 100 тыс. р.), могут размещать эквиваленты денежных средств на расчетных счетах, открытых в банках.

Отдельные регламенты и порядок распространяются на денежные средства в управлении Федерального казначейства, средства федерального бюджета и резерва на осуществление обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

Коммерческие банки также вправе открывать друг у друга корреспондентские счета разных типов и распоряжаться ими в зависимости от профицита или дефицита ликвидности при условии наличия заключенного договора о корреспондентском обслуживании.

В последние годы можно увидеть, что виды счетов, открываемые банками, значительно расширены, это связано с форматом расширения деятельности и присутствия банков в экономике в целом и на финансовом рынке в частности. Соответствие вида счета его узкому назначению определено законодательно (табл. 8), счета могут открываться в рублях и иностранной валюте, по каждому виду счета установлены регламенты в части предоставляемых документов.

Таблица 8

Виды счетов, открываемых российскими банками

Виды счетов	Характеристика
Текущие счета	Открываются физическим лицам для совершения операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой
Расчетные счета	Открываются юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся частной практикой, для совершения операций. Кроме того, открываются представительствам кредитных организаций, а также некоммерческим организациям для совершения операций, связанных с достижением целей, для которых некоммерческие организации созданы
Бюджетные счета	Открываются в случаях, установленных законодательством РФ, юридическим лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов бюджетной системы России
Корреспондентские счета	Открываются кредитным организациям, а также иным организациям в соответствии с законодательством РФ или международным договором. Банку России открываются корреспондентские счета в иностранных валютах
Корреспондентские субсчета	Открываются филиалам кредитных организаций
Счета доверительного управления	Открываются доверительному управляющему для осуществления операций, связанных с деятельностью по доверительному управлению
Специальные банковские счета	Специальные банковские счета, в том числе специальные банковские счета банковского платежного агента, банковского платежного субагента, платежного агента, поставщика, торговый банковский счет, клиринговый банковский счет, счет гарантийного фонда платежной системы, номинальный счет, счет эскроу, залоговый счет, специальный банковский счет должника, открываются юридическим лицам, физическим лицам, ИП, физическим лицам, занимающимся частной практикой, в случаях и в порядке, установленных законодательством РФ, для осуществления предусмотренных им операций соответствующего вида

Виды счетов	Характеристика
Публичные депозитные счета	Открываются нотариусам, службам судебных приставов, судам, иным органам или лицам, которые в соответствии с законодательством РФ могут принимать денежные средства в депозит, в целях приема и зачисления в пользу бенефициара денежных средств, поступающих от должника

Примечание. Составлено по: О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций: инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И.

Денежно-кредитная политика Банка России зависит от инструмента этой политики, параметры которого изменяются. Так, повышение ключевой ставки и увеличение нормативов обязательных резервов (денежно-кредитная рестрикция) традиционно приводят к росту стоимости депозитов, а их снижение (денежно-кредитная экспансия) — к сокращению.

Система страхования банковских вкладов актуализируется при введении данного направления в экономике. Каждая страна индивидуально принимает решение о введении системы страхования банковских вкладов. Это направление на международном уровне регулируется с 2014 г., когда Международная ассоциация страховщиков депозитов утвердила Основные принципы эффективного функционирования схем гарантирования депозитов. Данный международный стандарт определил 15 базовых требований к национальной системе страхования. В России эта система заработала еще с 2004 г. и по своим ключевым параметрам соответствует международному стандарту. В мире аналоги систем страхования банковских вкладов работают уже в 146 странах. Безусловно, существуют определенные отличия в механизмах работы данных систем, но они преследуют единые цели, связанные с гарантиями для вкладчиков, определением финансирования и администрирования системы, особенно при массовых дефолтах, которые увеличиваются в периоды финансовых кризисов.

После принятия Федерального закона от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации», с января 2004 г. начала работу государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ). В систему вносились серьезные коррективы: увеличение суммы страхового возмещения, изменение спектра застрахованных операций, расширение круга лиц, чьи денежные средства вошли в систему страхования.

Охарактеризуем особенности российской системы страхования вкладов. Ее принципы предполагают: обязательное участие банков в системе страхования вкладов (разработан специальный нормативный акт, предусматривающий анализ финансового состояния банка, на основе которого принимается решение о включении в данную систему); сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств; прозрачность деятельности системы страхования вкладов; накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов банков-участников системы страхования вкладов (Банк России может корректировать порядок расчета страховых взносов на основе рыночной конъюнктуры).

Участниками системы страхования вкладов являются: вкладчики (выгодоприобретатели); банки (страхователи); АСВ (страховщик); Банк России (реализует функцию банковского регулирования и надзора).

Застрахованными считаются вклады, в том числе удостоверенные сберегательными сертификатами в порядке, размерах и на условиях, которые установлены законодательно (отдельно уточняются особенности страхования вкладов, удостоверенных именными сберегательными сертификатами (книжками)).

Не подлежат страхованию денежные средства:

- 1) размещенные в банковские вклады, внесение которых удостоверено депозитными сертификатами;
- 2) переданные банкам в доверительное управление;
- 3) размещенные во вклады в филиалах банков РФ, находящихся за пределами территории России;
- 4) являющиеся электронными денежными средствами;
- 5) размещенные на номинальных счетах (за исключением отдельных случаев);
- 6) размещенные в субординированные депозиты;
- 7) размещенные юридическими лицами или в их пользу, за исключением денежных средств, размещенных малыми предприятиями или в их пользу;
- 8) размещенные на публичных депозитных счетах;
- 9) размещенные иностранными агентами;
- 10) размещенные на банковских счетах (во вкладах) физических лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке.

Нужно отметить, что страхование вкладов не требует заключения договора страхования.

Начиная с 2020 г. в систему страхования были включены вклады следующих юридических лиц:

- 1) малые предприятия;
- 2) некоммерческие организации, действующие в одной из следующих организационно-правовых форм: товарищества собственников недвижимости; потребительские кооперативы; казачьи общества; общины коренных малочисленных народов РФ; религиозные организации; благотворительные фонды;
- 3) некоммерческие организации — исполнители общественно полезных услуг.

Страховой случай предусматривает два варианта. Первый — это отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций; второй — введение Банком России в соответствии с законодательством РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов банка. Страховой случай считается наступившим со дня наступления событий, определенных выше.

Размер возмещения по вкладам зависит от вида операции:

- 100 % от суммы вкладов в банке, но не более 1 400 000 р.;
- по счетам эскроу, открытым для расчетов по сделке купли-продажи недвижимого имущества или для расчетов по договору участия в долевом строительстве, — 100 % от суммы, находящейся на указанном счете на день наступления страхового случая, но не более 10 млн р.;
- при особых обстоятельствах (1) реализация жилого помещения, земельного участка, его части, на которой расположен жилой дом, его часть, садовый дом, его часть или иные строения; 2) получение наследства; 3) возмещение ущерба, причиненного жизни, здоровью или личному имуществу, получение социальных выплат, пособий, компенсационных и иных выплат; 4) исполнение решения суда; 5) получение грантов в форме субсидий) страховое возмещение в повышенном размере выплачивается вкладчику — физическому лицу в размере 100 % от суммы, подлежащей страхованию на день наступления страхового случая, но не более 10 млн р. в совокупности.

Финансовая устойчивость системы страхования вкладов обеспечивается имуществом АСВ, средствами федерального бюджета, а также кредитами, предоставляемыми Банком России.

Основные поступления денежных средств обеспечивает банковская система через выплату страховых взносов банками (на 24 фев-

раля 2025 г. 583 банка зарегистрированы в системе страхования вкладов, 555 страховых случаев произошло за время работы АСВ, 288 действующих кредитных организаций имеют право на открытие новых счетов и принимают во вклады средства физических лиц). Денежные средства аккумулируются в фонде обязательного страхования вкладов, который принадлежит АСВ на праве собственности и предназначен для финансирования выплаты возмещения по вкладам.

Последние несколько лет назревает необходимость реформирования системы страхования вкладов, которая обусловлена следующими причинами¹:

1) растет число проблемных банков, следовательно, и объем страховых выплат;

2) темпы роста объемов в банковской системе, а значит, и величина средств, направляемых на формирование страхового фонда, значительно меньше темпов роста объемов страховых выплат;

3) ограниченность средств федерального бюджета и Банка России, которые могут быть направлены на эти цели;

4) необходимость повышения экономической ответственности вкладчика за результаты принятых решений по максимизации доходов по вкладам и банков, проводящих высокорисковую кредитную политику.

Развитие финансового рынка также обеспечивает для населения альтернативные варианты вложений денежных средств: частное инвестирование на фондовом, валютном рынке, рынке драгоценных металлов, накопительные варианты страхования или использование структурированных финансовых продуктов. Доступ к выходу на рынок значительно упрощен (работа с банками, брокерами, страховыми организациями, поиск выгодных предложений через маркетплейс и пр.).

Такой фактор, как *формирование клиентской базы*, требует учета текущей политики банка, который может быть ритейлером или предлагать больше вариантов для корпоративных клиентов или субъектов малого и среднего предпринимательства. В качестве субъектов — участников депозитных операций могут выступать разные категории клиентов банка. Особенности классификации субъектов депозитных операций представлены в табл. 9.

¹ Прокофьева Е. Н., Шадурская М. М., Новоселов К. В. Проблемы привлечения вкладов населения и обеспечения их страхового покрытия // Экономика. Налоги. Право. — 2017. — Т. 10. — № 4. — С. 70–79.

Субъекты депозитных операций

Группа операций	Клиенты
Депозиты и прочие привлеченные средства	– Федеральное казначейство; – финансовые органы субъектов РФ и органов местного самоуправления; – государственные внебюджетные фонды РФ; – внебюджетные фонды субъектов РФ и органов местного самоуправления; – финансовые организации в федеральной собственности; – коммерческие организации в федеральной собственности; – некоммерческие организации в федеральной собственности; – финансовые организации в государственной (кроме федеральной) собственности; – коммерческие организации в государственной (кроме федеральной) собственности; – некоммерческие организации в государственной (кроме федеральной) собственности; – негосударственные финансовые организации; – негосударственные коммерческие организации и индивидуальные предприниматели; – негосударственные некоммерческие организации; – физические лица; – юридические лица-нерезиденты; – физические лица-нерезиденты
Счета и депозитные счета в драгоценных металлах	– Кредитные организации-резиденты; – банки-нерезиденты

Примечание. Составлено по: *О Планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения: положение Банка России от 24 ноября 2022 г. № 809-П.*

В основу категории вкладчиков положена традиционная градация обслуживания физических и юридических лиц. Особую роль в структуре депозитов могут играть денежные средства, размещенные государственными структурами в силу неоднородности денежного потока. В этом факторе также важны отраслевая специфика акционеров банка, наличие у банка развитой экосистемы или акцент на онлайн-банкинге.

Если говорить о гражданах, то «право вносить вклады в банк и распоряжаться ими имеется у несовершеннолетних с 14 лет. Они имеют право делать это самостоятельно, без согласия родителей, усыновителей или попечителя. Вкладчики самостоятельно выбирают

банк и могут иметь вклады в одном или нескольких банках. По договору банковского вклада (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором. По просьбе вкладчика-гражданина денежные средства могут быть перечислены банком на указанный вкладчиком счет»¹.

Фактор *депозитной политики* можно трактовать с точки зрения срока, выплаты процентов, механизма формирования процентов, валюты депозита.

Сроки напрямую зависят от условий распоряжения депозитами, отдельные категории вкладчиков формируют их сами, в некоторых случаях срочность депозита будет напрямую зависеть от законодательства.

Деление депозитов по сроку предусматривает выделение двух групп:

- 1) депозиты до востребования;
- 2) срочные депозиты: до 30 дней; 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — 1 год; 1–3 года; свыше 3 лет.

Вопрос выплаты процентов по депозитам определяется банками индивидуально. Беспроцентными традиционно являются депозиты до востребования, однако у банков могут появляться отдельные виды депозитов до востребования с начислением разного размера процентов (величина может зависеть от размера транзакций по счету, от категории вкладчиков и т. п.). Срочные депозиты традиционно предусматривают уплату процентов. Банк в условиях договора указывает порядок начисления процентов, могут использоваться механизмы капитализации с разной периодичностью, ставка по депозиту может зависеть от срока нахождения средств на вкладе, меняться в зависимости от проводимых вкладчиком операций в банке или быть привязана к статусу клиентов. Процентная политика, формируемая банком при проведении депозитных операций, учитывает макро- и микрофакторы, которые отражают объективные условия и экономическую обоснованность при установлении процентов по разным видам вкладов.

Существуют особенности в расчете дней при начислении процентов. Законодательно утверждено, что проценты начисляются на

¹ *Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)* от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ. Гл. 45.

второй день, следующий за днем поступления денежных средств в банк, и включают день возврата их вкладчику, если иные параметры не зафиксированы в условиях банковского вклада. Проценты по вкладам могут быть капитализированы с разной периодичностью, т. е. увеличивать сумму вклада и доходность по нему, могут перечисляться на счет, указанный вкладчиком, выплачиваться по требованию вкладчика. При возврате денежных средств банк обязан выплатить все начисленные к данному моменту проценты.

Банки формируют базы данных по стоимости своих вкладов в зависимости от срока и валюты и направляют их в Банк России, обновляя эту информацию ежемесячно. А Банк России рассчитывает базовый уровень доходности вкладов для того, чтобы определить величину дополнительной или повышенной дополнительной ставки страховых взносов в фонд обязательного страхования вкладов.

В соответствии с условиями договора, формируя линейку депозитов, банк сам выбирает механизм начисления процентов, от которого будет зависеть выбор формулы для расчета (формула простых или сложных процентов при капитализации), и может предлагать фиксированный или плавающий механизм ставки по вкладу.

Банки, имеющие лицензию на проведение банковских операций с иностранной валютой, могут помимо депозитов в национальной валюте привлекать депозиты в иностранной валюте или мультивалютные депозиты (это дает возможность в рамках договора выбирать валюту при внесении, пополнении и изъятии вклада).

Таким образом, установленные законом нормы и складывающаяся практика проведения депозитных операций дают банкам возможность формировать самостоятельную депозитную политику, понимаемую как совокупность мероприятий, направленных на определение форм, задач и содержания банковских депозитных операций, отвечающих за формирование привлеченных ресурсов¹.

Реализуя депозитную политику, банк преследует ряд целей:

- формирование устойчивой ресурсной базы;
- расширение привлеченных средств за счет депозитов и удержание их на минимальном оптимальном уровне;
- минимизация расходов на привлечение средств;
- минимизация депозитного риска;
- поддержание ликвидности и устойчивости.

¹ Мокеева Н. Н. Парадигма фондирования коммерческих банков // Финансовый бизнес. — 2019. — № 4 (201). — С. 36–39.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что депозитная политика коммерческого банка предполагает не только совершенствование действующей системы вкладов как формы аккумуляции денежных средств субъектов хозяйствования, но и создание специальной системы экономических стимулов, которые должны побуждать предприятия, организации и население хранить свои текущие денежные доходы и накопления на тех или иных депозитных счетах, заинтересовывать банки в развитии различных видов вкладов, внедрении новых, более прогрессивных и экономичных форм депозитных операций.

2.3. Теоретический фундамент межбанковского кредита как элемента банковских ресурсов

Межбанковский кредит является еще одним вариантом привлечения ресурсов. Под межбанковским кредитом подразумевается кредит, предоставляемый одним банком другому. Формат выбора кредитора, к которому будет обращаться банк-заемщик, напрямую зависит от сложившейся в экономике системы рефинансирования и практики межбанковского кредитования. В роли кредиторов могут выступать Банк России или кредитные организации (табл. 10).

Таблица 10

Особенности функционирования кредиторов

Кредитор	Особенности функционирования
Банк России	Имеет особый статус в рамках банковской системы, так как выражает интересы государства на кредитном рынке. Осуществляет рефинансирование (кредитование) кредитных организаций
Кредитная организация	Юридическое лицо, основной целью деятельности которого выступает извлечение прибыли в результате проведения банковских операций. Действует на основании специального разрешения (лицензии) Банка России, осуществляет банковские операции в строгом соответствии с национальными законами. Кредитные организации делятся на банки и небанковские кредитные организации
Банк	На рынке ссудных капиталов выступает в роли кредитора при наличии свободных ресурсов, в случае их дефицита заимствует денежные средства у других банков или Банка России

Кредитор	Особенности функционирования
Небанковская кредитная организация (НБКО)	Данная разновидность кредитной организации в отличие от банка имеет право осуществлять лишь отдельные банковские операции, предусмотренные национальным банковским законодательством. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливает Банк России. Таковыми в рамках исследуемого вопроса являются депозитно-кредитные операции

Примечание. Составлено по: *О банках и банковской деятельности*: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

Банк России проводит рефинансирование (кредитование) банков, реализуя одну из своих функций — кредитора последней инстанции, посредством организации системы рефинансирования он управляет ликвидностью банковского сектора в целом. Сами банки на рынке межбанковского кредитования могут выступать в разных ролях: привлекать межбанковские кредиты при дефиците ликвидности или размещать их при профиците ликвидности.

В рамках данной работы мы рассматриваем межбанковский кредит как элемент ресурсной базы, конъюнктурный ресурс, который банки могут привлекать, во-первых, от Банка России, во-вторых, от банков-резидентов и банков-нерезидентов.

Первый вариант — рефинансирование Банком России коммерческих банков — выступает классическим инструментом денежно-кредитной политики. Реализуя денежно-кредитную экспансию, Центральный банк снижает ключевую ставку и обеспечивает экономику «дешевыми деньгами», а в условиях денежно-кредитной рестрикции он повышает ключевую ставку, и деньги в экономике становятся «дороже». Выбор вида политики напрямую связан с текущей экономической ситуацией в целом.

Банк России предоставляет коммерческим банкам обеспеченные кредиты, но в ситуации финансового кризиса может вводить особые условия и предоставлять необеспеченные кредиты для поддержания ликвидности банковского сектора. Такая практика вводилась на ограниченный период в рамках финансового кризиса в 2008 г. и в пандемию в 2020 г., отсутствие обеспечения по отдельным видам кредитов Банка России также было предусмотрено.

ЦБ РФ предоставляет кредиты только российским КО и устанавливает для потенциальных заемщиков-банков определенные требо-

вания, которым они должны соответствовать. К таким требованиям относятся:

- КО должна быть отнесена к 1-й или 2-й классификационной группе по результатам оценки экономического положения, кредиты, обеспеченные ценными бумагами, могут предоставляться банкам 3-й классификационной группы;

- КО не должна иметь просроченных денежных обязательств перед Банком России;

- КО должна соблюдать нормы обязательных резервов.

Документооборот, связанный с рефинансированием, организуется в электронном виде в соответствии с утвержденным перечнем документов.

Классификация кредитов Банка России на современном этапе включает следующие группы:

- 1) кредиты постоянного действия. К ним относятся: внутрисдневной кредит, кредит овернайт, ломбардный кредит, кредиты, обеспеченные правами требования по кредитным договорам. Этими кредитами банки могут пользоваться в любой рабочий день в порядке, установленном для каждого вида;

- 2) кредитные аукционы — направлены в первую очередь на управление совокупным объемом ликвидности банковского сектора. Банк России использует эти операции в ситуации структурного дефицита ликвидности для удовлетворения среднесрочной потребности в денежных средствах, в том числе в условиях нехватки у КО рыночного обеспечения;

- 3) специализированные инструменты рефинансирования;

- 4) кредиты в рамках безотзывных кредитных линий;

- 5) экстренное предоставление ликвидности.

Условия кредитов Банка России постоянного действия и кредитных аукционов представлены в табл. 11.

Кредиты постоянного действия и кредитные аукционы в данном случае являются более востребованными видами кредитования Банка России, они позволяют банкам решать вопросы мгновенной, текущей или долгосрочной ликвидности. Банк России корректирует их условия исходя из текущей экономической ситуации и фактического состояния ликвидности банковского сектора. Серьезным преобразованиям они были подвержены в рамках кризисных явлений 2008 г., когда значительно был расширен перечень кредитов и к использованию залога ценных бумаг из ломбардного списка добавился залог нерыночных активов.

Таблица 11

Условия кредитования по некоторым видам кредитов Банка России

Вид кредита	Срок	Ставка, % годовых	Обеспечение
Внутридневной	–	0	– Залог ценных бумаг из ломбардного списка; – залог нерыночных активов
Овернайт	1 день	Ключевая ставка +1 %	– Залог ценных бумаг из ломбардного списка; – залог нерыночных активов
Ломбардные кредиты			Залог ценных бумаг из ломбардного списка
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами			Залог нерыночных активов
Ломбардные кредиты	2–30 дней	Ключевая ставка +1 %	Залог ценных бумаг из ломбардного списка
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами			Залог нерыночных активов
Кредитные аукционы	3 месяца	Min ставка = = Ключевая ставка + 0,25 %	Залог нерыночных активов
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	1–180 дней	Ключевая ставка + 1,75 %	Залог нерыночных активов

Примечание. Составлено по: *Операции Банка России / Банк России*. URL: https://www.cbr.ru/oper_br/ (дата обращения: 01.03.2025).

С 2013 г. был введен залог драгоценных металлов, однако он на текущем этапе не используется ввиду небольшого числа банков, имеющих лицензию на операции с драгоценными металлами, и дополнительных расходов, возникающих у банков при применении данного вида обеспечения.

Также в 2008 г. ЦБ РФ начал вводить различные специализированные инструменты рефинансирования, связанные с определенными экономическими программами и приоритетами в развитии российской экономики или в целях поддержки бизнеса в условиях нестабильности.

Перечень кредитов Банка России, выдача которых приостановлена:

1) кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитным договорам, заключенным АО «МСП Банк» с КО или микрофи-

нансовыми организациями, имеющим целевой характер, связанный с кредитованием субъектов малого и среднего предпринимательства, а также с лизинговыми компаниями, имеющим целевой характер, связанный с предоставлением имущества в лизинг субъектам малого и среднего предпринимательства (4 %), выдача прекращена 23 сентября 2021 г.;

2) кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитам, предоставленным лизинговыми компаниями (меньшая из двух величин: 6,5 % или ключевая ставка), выдача приостановлена 1 июля 2021 г.;

3) кредиты, обеспеченные закладными, выданными в рамках программы «Военная ипотека» (ключевая ставка), выдача приостановлена 1 июля 2016 г.;

4) кредиты Банка России без обеспечения или обеспеченные поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», направленные на поддержку предоставления кредитов на неотложные нужды и сохранение занятости (2,25 %), выдача осуществлялась в период с 23 марта 2020 г. по 30 ноября 2020 г.

Современный перечень специализированных инструментов рефинансирования Банка России дан в табл. 12.

Таблица 12

**Современный перечень
специализированных инструментов рефинансирования
Банка России**

Специализированные инструменты	Процентная ставка
Кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования ОАО «ЭКСАР»	Ключевая ставка — 1,5 %
Кредиты, обеспеченные залогом прав требования по кредитам, предоставленным для финансирования инвестиционных проектов	Минимальная из двух величин: 9,00 % или ключевая ставка — 1 %
Кредиты, обеспеченные поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» или залогом облигаций федерального займа, направленные на поддержку кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства	Ключевая ставка — 1,5 %

Примечание. Составлено по: *Операции* Банка России / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/oper_br/ (дата обращения: 01.03.2025).

В обеспечение по кредитам Банка России, обеспеченным залогом (блокировкой) ценных бумаг, включаются выпуски ценных бумаг, отвечающих следующим требованиям¹:

1) выпуск включен в Ломбардный список Банка России. Основные составляющие списка:

- облигации, выпущенные от имени Российской Федерации (размещенные на внутреннем и международном финансовом рынках);
- облигации Банка России;
- облигации субъектов РФ и муниципальных образований;
- облигации с ипотечным покрытием;
- облигации юридических лиц — резидентов РФ (кредитных организаций и Внешэкономбанка; некредитных организаций и облигации, обеспеченные государственными гарантиями РФ);
- облигации международных финансовых организаций;
- долговые эмиссионные ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами — нерезидентами РФ за пределами РФ;

2) по выпуску установлен поправочный коэффициент Банка России, применяемый для расчета стоимости ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России.

С 1 января 2018 г. для облигаций субъектов РФ, облигаций муниципальных образований и облигаций юридических лиц — резидентов РФ, не являющихся КО, минимальное значение кредитного рейтинга выпуска (эмитента) устанавливается на уровне не ниже «A(RU)»/«ruA» по классификации кредитных рейтинговых агентств АКРА (АО) / АО «Эксперт РА» соответственно.

С 1 октября 2021 г. Банк России приостановил включение в Ломбардный список всех видов ценных бумаг за исключением облигаций, выпущенных от имени РФ, и облигаций Банка России. Все ранее включенные бумаги сохраняются в нем до наступления срока погашения.

Нерыночный актив может представлять собой право требования по одному кредитному договору или совокупность прав требования по нескольким кредитным договорам, заключенным в рамках одной кредитной линии.

Обязанными лицами по таким правам требования могут выступать Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования, включенные в установленный Банком России список, а также юридические лица — резиденты РФ, соответ-

¹ О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России: указание Банка России от 10 августа 2012 г. № 2861-У.

ствующие установленным Банком России критериям (утверждается перечень основных видов экономической деятельности).

Несколько прав требования по кредитным договорам, заключенным в рамках одной кредитной линии, могут быть объединены в один нерыночный актив только при включении данного нерыночного актива в пул обеспечения на основании ходатайства.

Сформированная в соответствующем порядке совокупность нерыночных активов или ценных бумаг, предназначенных для обеспечения исполнения обязательств по кредитам, именуется пулом обеспечения. В один пул обеспечения не могут входить нерыночные активы и ценные бумаги. Каждый пул обеспечения предназначен для формирования обеспечения кредитов, предоставляемых на один основной счет. Решение по ходатайству о включении нерыночных активов в пул обеспечения Банк России принимает не позднее пяти рабочих дней со дня его получения¹.

Другой разновидностью межбанковского кредита является кредитование банками друг у друга. Можно выделить следующие особенности рынка МБК:

- участники — работающие банки;
- рынок МБК ориентирован на использование встречных платежей;
- рынок МБК связан с другими сегментами финансового рынка;
- мобильность, оперативность решения по каждой сделке;
- кредиты выдаются на короткие сроки, поэтому и получили название «короткие деньги».

Рынок межбанковского кредитования в России относительно узок. На долю наиболее активных банков приходится более половины рынка. Такая ситуация свидетельствует о достаточно низком уровне доверия на межбанковском рынке в целом. Однако в последние годы рынок кредитов между банками стремительно развивается.

Привлечение межбанковских кредитов осуществляется двумя способами: самостоятельно, путем переговоров топ-менеджеров банков, и через посредников, например в лице биржи. Выделим особенности прямого межбанковского кредитования. Первоначально банк рассчитывает лимит для банка-контрагента, что позволяет объективно оценить его состояние. Каждый банк может сформировать собственную методику, но, безусловно, она будет нацелена на анализ

¹ *Банковское дело и банковские операции* / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. — 568 с.

данных бухгалтерского баланса, экономических нормативов, расшифровку отдельных показателей бухгалтерской отчетности, взятых в динамике.

Рынок межбанковских кредитов в РФ значительно эволюционировал в отношении видов ставок, специфики их расчета, адаптации российских банков к международным финансовым рынкам. Классификация текущих ставок представлена в табл. 13.

Таблица 13

Классификация ставок межбанковского рынка

Название ставки	Характеристика
MIACR Moscow Interbank Actual Credit Rate (1994 г. — настоящее время)	– MIACR (Moscow Inter Bank Actual Credit Rate) — средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками; – MIACRUSD — средневзвешенные фактические ставки по кредитам в долларах США; – MIACR-IG (Moscow Inter Bank Actual Credit Rate — Investment Grade) — средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками российским банкам с высоким кредитным рейтингом; – MIACR-B (Moscow Inter Bank Actual Credit Rate – B-Grade) — средневзвешенные фактические ставки по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками российским банкам со спекулятивным кредитным рейтингом
Mos Prime Rate Moscow Prime Offered Rate (2005–2022 гг.)	Независимая индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. Данный показатель формируется Национальной финансовой ассоциацией (НФА) на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых банками — ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям с разными сроками. Экспертный совет НФА по индикаторам и ставкам принял решение об ускоренном отказе от индикатора Mosprime Rate и переходе к использованию индикатора Ruonia в срок до 1 января 2023 г.
RUONIA Ruble Over Night Index Average (2014 г. — настоящее время)	С 2014 г. взвешенная процентная ставка однодневных межбанковских кредитов (депозитов) в рублях, отражающая оценку стоимости необеспеченного заимствования на условиях «овернайт». Отражает оценку стоимости необеспеченного заимствования банков с минимальным кредитным риском. С 2022 г. разработаны два продукта: – срочная версия RUONIA на сроки 1, 3 и 6 месяцев; – индекс накопленного значения RUONIA, на основе которого каждый участник рынка может рассчитать для себя процентные ставки любой (нестандартной) срочности.

Название ставки	Характеристика
	Срочная версия RUONIA имеет экономическое обоснование — итоговая доходность измеряется по результатам ежедневного реинвестирования на периоде «овернайт». Эмитент (заемщик) оплачивает фактическую стоимость денег, которая сложилась на рынке за минувший процентный период. Данная ставка является основным индикатором денежного рынка РФ
Roisfix – RUONIA Overnight Interest Rate Swap (2014–2022 гг.)	Индикативная ставка (фиксинг) по операциям «процентный своп» на ставку RUONIA. Показатель формируется НФА

Примечание. Составлено по: *Операции* Банка России / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/oper_br/ (дата обращения: 01.03.2025); *Мокеева Н. Н.* Межбанковское кредитование как источник фондирования банков // Управление риском. — 2018. — № 4 (88). — С. 13–17.

Стоимость межбанковских кредитов демонстрирует общую картину банковской ликвидности в экономике страны. Отрицательный спред между ставками межбанковских кредитов и ключевой ставкой (ставки денежного рынка находятся в нижней половине процентного коридора) говорит об определенной стабильности, а положительный спред (ставки денежного рынка находятся в верхней половине процентного коридора) демонстрирует увеличение спроса на данный ресурс и ухудшение экономической конъюнктуры.

Такая ситуация свидетельствует о том, что российский банковский рынок в целом слабо зависит от относительно волатильных источников фондирования. Безусловно, существует масса факторов, которые могут влиять на принятие решения по привлечению межбанковских кредитов¹:

1) недоступность имеющегося запаса ликвидности в виде средств, размещенных в межбанковских кредитах и на счетах ностро в банке-контрагенте, вероятность мгновенной и текущей неплатежеспособности которого достаточно высока;

2) кризис межбанковского кредитного рынка;

3) массовый отток средств с расчетных счетов юридических лиц и текущих счетов физических лиц в короткие сроки (например, 30 дней) и пр.

¹ *Мокеева Н. Н.* Межбанковское кредитование как источник фондирования банков // Управление риском. — 2018. — № 4 (88). — С. 13–17.

2.4. Теоретические подходы к формированию источников системы фондирования

Фондирование — это «процесс финансирования активных операций банка за счет собственных и привлеченных ресурсов, где эффективность вложений будет зависеть от уровня ликвидности, рисков и планируемого объема дохода. Это как раз отражает экономическое содержание банка как финансового посредника в экономике, для которого присущ двойной обмен денежными обязательствами»¹. Иначе говоря, банк берет в долг некий эквивалент денежных средств, обязуясь выплачивать проценты, а в дальнейшем направляет их, например, на выдачу кредитов физическим и юридическим лицам, устанавливая более высокий процент. Получившаяся разница в стоимости привлечения и стоимости размещения ресурсов будет формировать банковскую маржу.

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»².

Источники фондирования обычно различаются по срочности, стоимости, доступности. «Интерес к оценке банковских ресурсов возникает у собственников, инвесторов, клиентов и экспертов. 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, полученные от Банка России или от банков-резидентов или банков-нерезидентов;
- долговые ценные бумаги;
- финансирование собственниками банка, банками развития»³.

Выбор источников фондирования банка должен учитывать доступность, срочность, стоимость и рискованность, присущие им (табл. 14).

¹ Мокеева Н. Н. Проблемы фондирования российских банков в современных экономических условиях // Российские регионы в фокусе перемен: сб. докладов XVII Междунар. конф. (Екатеринбург, 17–19 ноября 2022 г). — Екатеринбург: Ажур, 2023. — С. 1133–1135.

² Там же.

³ Там же.

Таблица 14

Факторы, влияющие на выбор источников фондирования банков

Фактор	Источник фондирования	Особенности
Доступность	Средства на счетах до востребования — лидеры по этому фактору	Могут быть доступны не всем банкам, например ресурсы государственного сектора
	Срочные вклады населения и юридических лиц формируются в большом объеме при условии широкой географической представленности банка	Высокая конкуренция, дополнительные расходы на рекламу, разработку новых продуктов, мониторинг рынка
	МБК более доступен крупным банкам	Зависит от величины уставного капитала, стажа работы на рынке, структурных подразделений и филиальной сети, деловой репутации
	Выпуск долговых бумаг доступен, но зависит от ряда условий	Зависит от взаимодействия с международным финансовым рынком, наличия гарантий
Срочность	Средства до востребования (краткосрочные)	Собственник средств в любое время может провести транзакцию
	Срочные депозиты (кратко- и среднесрочные)	Срочные депозиты физических лиц носят отзывной характер, малая доля юридических лиц обладает достаточным эквивалентом оборотных средств для размещения на срок
	МБК разной срочности	Зависит от политики рефинансирования Банка России и от конъюнктуры рынка
	Выпуск долговых инструментов разной срочности	Вексель и облигация могут быть выпущены на разные сроки
Стоимость	Средства до востребования (дешевые ресурсы)	Требует от банка наличия большого количества высоколиквидных активов
	Срочные депозиты (дорогие ресурсы)	Высокая конкуренция за клиента
	МБК (разная стоимость)	Зависит от текущей экономической ситуации и политики Банка России
	Выпуск долговых инструментов (дорогие ресурсы)	Если имеют долгосрочный характер, банк должен выплачивать высокий доход, следовательно, эффективно размещать средства
Риск	Средства до востребования	Риск ликвидности (мгновенной), процентный и валютный риски

Фактор	Источник фондирования	Особенности
	Срочные депозиты	Риск ликвидности (текущей, долгосрочной), процентный и валютный риски
	МБК	Риск ликвидности (всех видов), процентный и валютный риски
	Выпуск долговых инструментов	процентный и валютный риски

Примечание. Составлено по: Мокеева Н. Н. Проблемы фондирования российских банков в современных экономических условиях // Российские регионы в фокусе перемен: сб. докладов XVII Междунар. конф. (Екатеринбург, 17–19 ноября 2022 г). — Екатеринбург: Ажур, 2023. — С. 1133–1135.

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 обеспечивают развитие платежных систем, ограничения по расчетам наличными для бизнеса, усиленный контроль по Федеральному закону от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

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

В условиях кризиса банки больше заимствуют у Банка России, чем друг у друга. Центральный банк традиционно расширяет сроки рефинансирования. Серьезное воздействие на рынок МБК оказывают экономические санкции, меняя географию заимствования ресурсов.

Выпуск банком собственных долговых обязательств на разные сроки показывает специфику поведения банка на финансовом рынке. Банковский вексель активно используется бизнесом, так как может одновременно выступать залогом при кредитовании и инструментом расчета. Облигации банки выпускают разных видов: краткосрочные — для привлечения денежных средств на финансовом рынке (обеспечивают покрытие мгновенной и текущей ликвидности) и долгосрочные, в том числе с ипотечным покрытием — для размещения полученных ресурсов в проектное финансирование или предложения ипотечных программ.

Фактор стоимости требует покрывать потери за счет постоянного привлечения новых клиентов или увеличения стоимости ресурсов. В 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 маржу, ликвидность и устойчивость банка. Следовательно, формировать свои ресурсы необходимо исходя из целевой ориентации будущих активных операций. Это важно, ведь, накопив значительные «дешевые», но краткосрочные средства, банк не сможет участвовать в долгосрочном кредитовании, теряя прибыль, так как его ресурсы будут заморожены из-за плохого финансового менеджмента. В идеальной ситуации запланированные активные операции должны быть разбиты на краткосрочные, долгосрочные, «дешевые» и «дорогие» с указанием конкретных сумм. Последующее фондирование также проводится по этим группам под определенные цели¹.

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

Риск потери ликвидности влечет проблемы по проведению операций в прежних объемах и на установленных ранее условиях, что вынуждает банк останавливать работу или оперативно пересматривать приоритеты источников фондирования.

Что касается процентного риска, при денежно-кредитной рестрикции Банка России или регуляторов других стран увеличиваются 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) помогает влиять на процесс банковского ценообразования путем регулирования ставки фондирования.

¹ Мокеева Н. Н. Проблемы фондирования российских банков в современных экономических условиях // Российские регионы в фокусе перемен: сб. докладов XVII Междунар. конф. (Екатеринбург, 17–19 ноября 2022 г). — Екатеринбург: Ажур, 2023. — С. 1133–1135.

Определение *видов фондирования* напрямую связано со сбалансированностью привлеченных ресурсов с активами банка. В связи с этим их классификация связана с источниками. Выделяется фондирование:

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

При оценке финансовой деятельности банка всегда анализируется *структура фондирования*, в том числе его срочность и стоимость. Как отмечалось, фондирование может быть долгосрочным и краткосрочным. 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. Стоит отметить, что для устойчивости кредитной организации необходимо разнообразие ресурсной базы. Зависимость банка от какого-либо источника фондирования влечет повышенные риски. Например, высокая доля розничных депозитов в пассивах кредитной организации несет в себе риск потери ликвидности. Банки, финансирующиеся в основном на межбанковском рынке, как правило, в большей степени уязвимы в периоды экономической нестабильности.

Определим группу *показателей фондирования*. В банковской сфере применяются достаточно сложные формулы для расчета значения показателей эффективности фондирования.

Основным индикатором является ставка фондирования — это стоимость привлеченных денежных средств. Такая ставка рассчитывается индивидуально для каждой сделки с обязательным учетом срочности ресурсов и необходимого уровня доходности, причем как для приходных, так и для расходных операций. Расчет ставки фондирования необходим для того, чтобы процентная ставка по такому кредиту не оказалась для банка убыточной.

Методы расчета отличаются в зависимости от сочетания разных параметров:

- рыночных индикаторов;
- фактической стоимости ресурсов;
- экспертной оценки;
- внутренних расчетов;

– категории банковских продуктов (с фиксированной, изменяемой или неопределенной срочностью; с фиксированной или плавающей ставкой).

Ставка фондирования должна быть установлена для следующих сроков привлечения ресурсов:

- 1 неделя, 2 недели, 3 недели;
- 1, 2, 3, 4 месяца; 5 месяцев, полгода; 7, 8, 9, 10, 11 месяцев;
- 1 год, 1,5 года; 2, 2,5 или 3 года;
- 5, 7, 10, 15, 20, 25, 30 лет.

Если же срок планируемой сделки отличается от вариантов, указанных выше, ставка фондирования рассчитывается следующим образом:

1) относительно операций, направленных на привлечение средств, в расчет берется ближайший к реальному срок фондирования, находящийся в шкале слева. Например, если расчет проводится в отношении срока 6 лет, то учитывается ставка, установленная для пятилетнего срока;

2) по банковским операциям, связанным с размещением средств, учитывается значение справа. Например, если кредит выдается на срок 2,5 месяца, то размер ставки берется из расчета для 3 месяцев.

Получается, что ставка фондирования является своего рода себестоимостью банковских услуг, поэтому правильный ее расчет напрямую влияет на финансовый результат деятельности конкретного банка.

Коэффициент 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.

Любой экономический период демонстрирует особую роль процесса фондирования с точки зрения оптимизации структуры банковских ресурсов. Как ранее уже говорилось, ресурсная база состоит из собственных средств и привлеченных ресурсов. Таким образом, мы считаем целесообразным трактовать управление банковскими ресурсами 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. При этом исследуются из-

менения динамики и структуры капитала, учитывается влияние на его абсолютную величину, определяется соотношение между элементами структуры капитала в разрезе международных и отечественных ограничений. Достаточность капитала оценивается в рамках выполнения соглашений по «Базелю III».

Оценка качества привлеченных ресурсов включает ряд направлений и показателей.

1. Стабильность. Анализ стабильности привлеченных средств предполагает следующие направления:

- разграничение обязательств на стабильные и нестабильные ресурсы банка; оценка доли нестабильных ресурсов и ее динамики. По рекомендации экспертов срочные обязательства должны составлять более 50 % ресурсной базы;

- анализ структуры и динамики стабильных привлеченных ресурсов по срокам востребования, в том числе по категориям срочных обязательств. Целью является оценка доли средне- и долгосрочных ресурсов, необходимых для финансирования кредитных вложений банков;

- расчет достаточности объема стабильных привлеченных ресурсов для финансирования кредитно-инвестиционной деятельности банка.

2. Затратность (стоимость ресурсов). Управление затратностью банковских ресурсов — значимый элемент управления прибылью и рентабельностью деятельности банка, так как от средней стоимости обязательств зависят расходы по формированию ресурсов банка и получаемая прибыль. Анализ затратности привлеченных средств предполагает следующие направления:

- разграничение обязательств на платные и бесплатные (или дешевые); оценка доли платных ресурсов и ее динамики;

- расчет показателей затратности мобилизованных банком ресурсов, в том числе по отдельным категориям обязательств (вклады населения, срочные депозиты юридических лиц, привлеченный межбанковский кредит и пр.). При исследовании факторов, определяющих динамику показателей затратности, учитывают, что величина издержек (ссудного процента) по привлечению ресурсов зависит от уровня инфляции, срока и сумм привлечения, конъюнктуры рынка, конкурентных позиций банка и пр.;

- расчет показателей эффективности использования привлеченных ресурсов. Данный анализ наиболее актуален для оценки обоснованности объема привлекаемых платных ресурсов.

3. Зависимость от отдельных источников формирования привлеченных ресурсов. Эксперты отмечают, что ресурсами, объем и долю которых следует ограничивать при формировании обязательств банка, являются вклады населения и межбанковский кредит. Так, межбанковский кредит (средства кредитных организаций в пассиве баланса банка) — неустойчивый источник средств, использование его допустимо при сезонных потребностях в кредитных ресурсах и при непредвиденных досрочных расторжениях крупных депозитов. Рекомендуется ограничение данного ресурса в следующих пределах:

- совокупная задолженность по межбанковскому кредиту и собственным векселям должна быть менее 35 % привлеченных средств банка;

- задолженность по межбанковскому кредиту должна составлять не более 20 % всех ресурсов. Кроме того, необходимо ограничивать зависимость банка от вкладов населения как контингента, наиболее подверженного панике при появлении кризисных ситуаций в экономике или банковском секторе. Рекомендуемая экспертами ограничительная норма депозитов населения — менее 20–25 % от ресурсной базы.

4. Диверсификация. Оценка уровня диверсификации проводится на базе анализа структуры обязательств. При этом оценивают перечень, разнообразие источников привлеченных средств, широту ассортимента применяемых финансовых инструментов, уровень зависимости банка от отдельных секторов экономики. Риски досрочного отзыва ресурсов, ограниченности или недоступности источников их пополнения заметно ниже при высоком уровне диверсификации по мобилизуемым ресурсам.

Таким образом, в данной главе систематизированы современные методы оценки капитала банка с учетом международного и отечественного опыта; представлены структурные элементы капитала банка в соответствии с требованиями отечественного регулятора и на этой основе — схема управления капиталом с помощью компаративного анализа. Выделены основные факторы, влияющие на депозитные операции и их классификацию. Показано, как меняется система рефинансирования Банка России, охарактеризованы современные инструменты рынка межбанковского кредитования. Обобщение теоретических подходов к формированию источников системы фондирования позволило аргументировать тенденции развития, которые будут представлены в следующей главе.

Глава 3

Трансформация банковских ресурсов в текущих экономических условиях



3.1. Параметрический анализ современного состояния банковской системы России во взаимосвязи с источниками фондирования

Российская банковская система на протяжении всей эволюции претерпевала серьезные корректировки. Неоднократные изменения требований к размеру капитала, поддержка международной практики в части банковской деятельности и банковского надзора послужили серьезной основой приоритетности качественных, а не количественных характеристик системы.

Банковская система РФ базируется на принципе двухуровневой структуры, где верхний уровень занимает Банк России, осуществляющий контроль и надзор, эмиссию денежных средств, разработку и проведение денежно-кредитной политики, а также иные значимые функции. Второй уровень занимают кредитные организации, реализующие посредничество в расчетах, кредитовании и инвестировании, обладающие обязанностями по выполнению требований Банка России. Подобная система распространена во многих развитых странах, таких как США, Великобритания, Германия, Швейцария и др. Главный регулятор обладает полной независимостью, а государство влияет на банковскую систему с помощью законодательства¹.

Формирование банковской системы России, как и самого государства, началось в 1992 г., при этом большинство предпринимателей стали активно участвовать в создании банковских структур, считая, что таким образом смогут безнаказанно скрывать поток денежных средств и отмывать их. Отсутствие в законодательстве серьезных требований в области формирования банковского бизнеса такую возможность обеспечивало. Коммерческие банки разделялись условно на три группы (универсальные, специализированные и иностранные), для них не было практически никаких законодательных ограничений, поскольку изначально именно правление банка определяло, в каком векторе он будет развиваться. Все сводилось к тому, что каждый банк старался получить один из пяти видов лицензий, которые позволяли предлагать различные банковские операции конечному потребителю².

В современных условиях нестабильного экономического развития особое значение придается проблеме государственного регулиро-

¹ *Некоторые аспекты современного банкинга: монография* / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзвович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

² *Паньков В. А. Системная смена. Разделение банков на универсальные и базовые* // Вестник Гуманитарного университета. — 2018. — № 4 (23). — С. 65–72.

вания банковского сектора. Стоит отметить, что с началом экономического кризиса 2014 г. повышение финансовой устойчивости банковской системы стало одной из ведущих задач в области регулирования банковского сектора страны и является таковой на текущий период¹.

Несмотря на постепенное восстановление экономики, многочисленные негативные последствия кризиса в виде санкций в отношении крупных компаний до сих пор создают дополнительные трудности для развития банковского сектора и увеличивают риски снижения финансовой устойчивости отдельных банков. Управление затруднено как внешними, так и внутренними факторами.

В качестве внешних факторов выступают: многочисленные санкции со стороны западных государств, быстрые процессы глобализации, рост конкуренции на мировых рынках, падение курса рубля и, как следствие, цен на экспортируемые товары. В период сложных внешнеполитических взаимоотношений с западными государствами экономика России вынуждена осуществлять политику протекционизма, разрабатывать и внедрять собственную национальную платежную систему «МИР», чтобы обеспечить экономическую безопасность страны.

Среди внутренних факторов — серьезные структурные проблемы, возникшие в результате исчерпания модели экстенсивного роста, что уже привело к снижению потенциала роста экономики и сдерживанию ее развития с середины прошлого десятилетия. Необходимо создать новую модель экономики, которая позволит уйти от рентной системы, не стимулирующей развитие производства. Особую роль в решении данной задачи могут сыграть крупные коммерческие банки, аккумулирующие и контролирующие огромный денежный капитал.

Количественные характеристики кредитных организаций РФ до 2017 г. представлены на рис. 4.

Количественные изменения параметров банковской системы показывают, какую кардинальную трансформацию претерпела система за несколько лет. Главные причины сокращения числа кредитных организаций: нарушение федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», неправильное управление активами, незаконная банковская деятельность, слияния и поглощения. Первая причина связана с отголоском 1990-х гг., когда банки использовались

¹ *Некоторые аспекты современного банкинга: монография* / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

для «обеления» денежных средств. Многие именно через кредитные организации пытались получить валюту и избавиться от наличности, полученной сомнительным путем. Казалось бы, всем понятен курс, взятый Банком России, который пытался максимально изменить качественные характеристики банковского сектора.

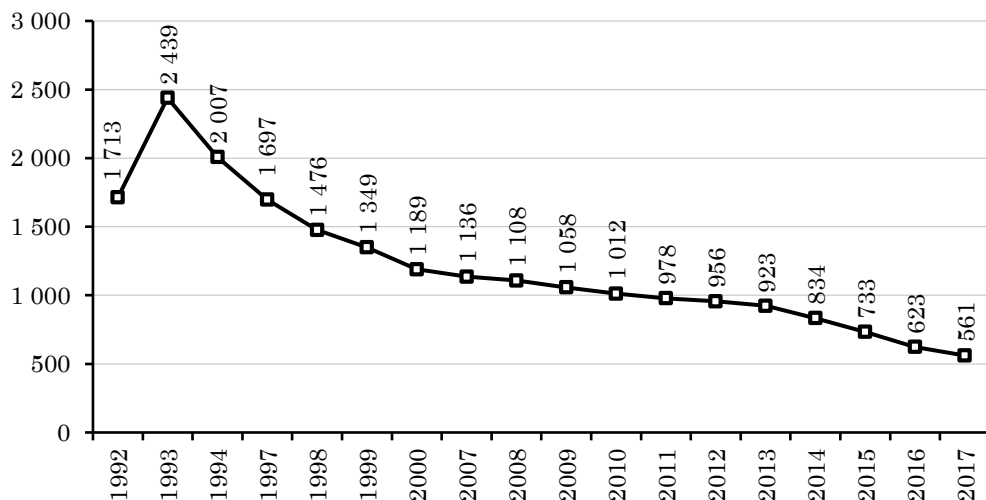


Рис. 4. Количество действующих кредитных организаций РФ в 1992–2017 гг.¹

Активные преобразования в структуре банковского сектора начались в 2017 г., когда Банк России ввел систему пропорционального регулирования. Федеральный закон от 1 мая 2017 г. № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» был направлен на создание регулятивного баланса для банков с разными объемами и характером операций.

Система пропорционального регулирования разделила банковские лицензии на универсальные и базовые и установила различные требования о минимальном размере уставного капитала, о чем говорилось ранее. С 1 июня 2017 г. все банки были признаны банками с универсальной лицензией независимо от размера капитала — статус приобретался автоматически, а в дальнейшем банки должны были либо нарастить капитал при его недостаточности, либо понизить статус.

¹ Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Количественные параметры банковской системы РФ приобрели следующий вид (табл. 15).

Таблица 15

**Количество действующих кредитных организаций РФ
в 2017–2024 гг.**

Показатель	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	01.10.2024
Действующие кредитные организации, ед., из них:	561	484	442	406	370	360	360	353
банки:	517	440	402	366	335	325	323	316
– с универсальной лицензией	–	291	266	248	232	224	223	220
– с базовой лицензией	–	149	136	118	103	101	100	96
небанковские кредитные организации	44	44	40	40	35	35	37	37

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

В целом комплекс причин сокращения числа действующих кредитных организаций остался прежним, однако в последние несколько лет к ним добавился мисселинг как форма неприемлемых практик и рекомендаций в области банковских услуг.

Кроме того, в реалиях усиления развития краудэкономики постепенно ослабевает посредническая роль банков в проведении различных операций. В результате широкомасштабного внедрения ИТ-технологий в финансовую сферу возрастает возможность прямого общения участников экономических процессов, в связи с чем банковский сектор требует наиболее эффективного государственного регулирования и развития в соответствии с текущими изменениями¹.

Современные тенденции в банковской системе России свидетельствуют об интенсификации процессов, ставших причиной нестабильности в глобальном масштабе. Модернизация банковской системы должна перейти на новый этап преобразования институциональной структуры, способной обеспечить деятельность банков в условиях краудэкономики, основанной на децентрализованном распределении труда, материальных благ, финансовых и интеллектуальных ресурсов.

Также последние несколько лет банки активно формируют собственные экосистемы или становятся участниками экосистем, образу-

¹ *Некоторые аспекты современного банкинга: монография* / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзвович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

емых маркетплейсами. Безусловно, на количество кредитных организаций оказывает влияние специальная военная операция и санкционная политика, в результате чего мы можем наблюдать сокращение доли иностранного капитала в банковской системе, что вызвало целесообразность проведения сделок по присоединению и слиянию.

Для оценки параметров современного состояния банковской системы России необходимо провести качественный экономический анализ динамики ее основных показателей в разрезе тематики данного исследования. В прил. 3 представлены макроэкономические показатели банковского сектора РФ за восемь лет. Активы банковской системы возросли, что демонстрирует рост банковской деятельности и расширение интереса к ней со стороны клиентов разных видов. В рамках предпринимаемых для поддержки экономики мер были введены диверсифицированные инструменты, которые повлияли на увеличение активов банковской системы в совокупности. Темп роста активов банковского сектора за период 2016–2023 гг. составил 226 %, при этом рост был ежегодным.

Общий капитал банковской системы также увеличился, что, с одной стороны, связано с введением системы пропорционального регулирования, с другой — показывает, что продолжилась тенденция слияний и поглощений, а также что отдельные банки увеличили разными способами капитал в рамках нарастания странового и политического рисков и в целях соответствия нормам банковского права. Кроме того, реализация банковской системой принципов «Базеля III» потребовала от банков формирования новых буферов (введение буфера сохранения капитала и антициклического буфера) как дополнительной подушки безопасности на случай неблагоприятных событий. Темп роста собственных средств (капитала) банковского сектора за 2016–2023 гг. составил 182,6 %.

Наблюдается увеличение темпов роста кредитования физических лиц и нефинансовых организаций: причинами роста кредитования для корпоративного сектора остается вопрос пополнения оборотных, а реже основных средств за счет заемных ресурсов, предоставления льготных кредитов отдельным категориям корпоративного сектора и субъектам малого и среднего бизнеса; рост кредитования физических лиц связан с расширением программ льготной ипотеки, активизацией использования кредитных каникул, программ реструктуризации и рефинансирования потребительского кредитования.

Темп роста корпоративных кредитов и кредитов, предоставленных физическим лицам, включая просроченную задолженность, за

2016–2023 гг. составил 244,6 %, при этом рост был ежегодным. Следует отметить, что в течение анализируемого периода Банк России в зависимости от экономической конъюнктуры 45 раз менял величину ключевой ставки, применяя денежно-кредитную рестрикцию или экспансию, диапазон колебаний ключевой ставки составил от 4,25 % до 21 % (табл. 16).

Таблица 16

Ключевая ставка Банка России в 2016–2024 гг., % годовых

Период	03.08.2015– 13.06.2016	14.06.2016– 18.09.2016	19.09.2016– 26.03.2017	27.03.2017– 01.05.2017	02.05.2017– 16.06.2017	17.06.2017– 17.09.2017
Ключевая ставка	11,00	10,50	9,75	9,25	12,50	9,00
Период	18.09.2017– 29.10.2017	30.10.2017– 17.12.2017	18.12.2017– 11.02.2018	12.02.2018– 25.03.2018	26.03.2018– 16.09.2018	17.09.2018– 16.12.2018
Ключевая ставка	8,50	8,25	7,75	7,50	7,25	7,50
Период	17.12.2018– 16.06.2019	17.06.2019– 26.07.2019	27.07.2019– 08.09.2019	09.09.2019– 27.10.2019	28.10.2019– 15.12.2019	16.12.2019– 09.02.2020
Ключевая ставка	7,75	7,50	7,25	7,00	6,50	6,25
Период	10.02.2020– 26.04.2020	27.04.2020– 21.06.2020	22.06.2020– 26.07.2020	27.07.2020– 21.03.2021	22.03.2021– 25.04.2021	26.04.2021– 14.06.2021
Ключевая ставка	6,00	5,50	4,50	4,25	4,50	5,00
Период	15.06.2021– 25.07.2021	26.07.2021– 12.09.2021	13.09.2021– 25.10.2021	26.10.2021– 19.12.2021	20.12.2021– 13.02.2022	14.02.2022– 27.02.2022
Ключевая ставка	5,50	6,50	6,75	7,50	8,50	9,50
Период	28.02.2022– 10.04.2022	11.04.2022– 03.05.2022	04.05.2022– 06.05.2022	07.05.2022– 13.06.2022	14.06.2022– 24.07.2022	25.07.2022– 18.09.2022
Ключевая ставка	20,00	17,00	14,00	11,00	9,50	8,00
Период	19.09.2022– 23.07.2023	24.07.2023– 14.08.2023	15.08.2023– 17.09.2023	18.09.2023– 29.10.2023	30.10.2023– 17.12.2023	18.12.2023– 28.07.2024
Ключевая ставка	7,50	8,50	12,00	13,00	15,00	16,00
Период	29.07.2024–15.09.2024		16.09.2024–27.10.2024		28.10.2024 — настоящее время	
Ключевая ставка	18,00		19,00		21,00	

Примечание. Составлено по: Ключевая ставка Банка России / Банк России.
URL: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 01.03.2025).

За анализируемый период наблюдается заметное повышение активности кредитных организаций по вложениям в ценные бумаги (темп роста составил 219 %), привлекательность ценных бумаг обусловлена повышением доли некачественных заемщиков и высоким уровнем ликвидности отдельных видов ценных бумаг, что позволяет их использовать в качестве обеспечения по кредитам Банка России. Расширяемый ассортимент инструментов рынка дает возможность казначействам банков формировать разные стратегии на рынке ценных бумаг. Причем банки активизировались сразу в разных направлениях: в отраслевом аспекте, вложениях в государственные и корпоративные ценные бумаги, покупке ценных бумаг резидентов и нерезидентов, проведении сделок РЕПО.

Что касается вкладов физических лиц, то они также имеют тенденцию к росту, причем темпы роста вкладов населения (185,6 %) опережают темпы роста денежных доходов населения (171,7 %), что свидетельствует об увеличении склонности к сбережению. Как уже отмечалось ранее, а также по данным табл. 16 повышение ключевой ставки обеспечивает приток депозитов в банки. Кроме того, в разрезе данной аналитики сюда включены счета эскроу, которые принесли банкам за данный период значительный приток денежных средств на фоне широкого набора государственных программ по ипотечному жилищному кредитованию.

Депозиты и средства корпоративных клиентов выросли еще стремительнее, что связано с увеличением роли в банковской сфере участников финансового рынка, денежные средства которых обслуживают банки, темп роста этого показателя составил 219,5 %.

В 2016 г. активы банковского сектора в ВВП страны составили 86,5 %, а в 2023 г. — 97,5 %, таким образом, рост составил 11 %, что в целом характеризует работу банковской системы как динамично развивающуюся, несмотря на экономические шоки.

Эффективность работы банковской системы демонстрирует анализ финансового результата деятельности действующих кредитных организаций (прил. 4). В 2017 и 2018 гг. в публикуемой отчетности Банка России разделения кредитных организаций по видам предусмотрено не было, поэтому данные отсутствуют. В результате последствий современного экономического кризиса Банк России был вынужден активно принимать меры, направленные на защиту и развитие банковского сектора. Эти последствия вызвали главным образом ужесточение требований к действующим банкам и рост числа отзыва лицензий у коммерческих банков с низкой финансовой устойчивостью

в целях создания надежной банковской системы. Темп роста чистой прибыли банков за период 2018–2023 гг. составил 326,2 %, небанковских кредитных организаций — 437 %, а в целом кредитных организаций в 2016–2023 гг. — 363 %. Количество убыточных кредитных организаций за анализируемый период сократилось на 268.

Отдельного внимания заслуживает анализ структуры обязательств и капитала кредитных организаций (прил. 5).

Темп роста суммы капитала и обязательств за анализируемый период равен 209,4 %, темп роста капитала составил 165,7 %, а обязательств — 214,7 %. При этом в структуре капитала стоит отметить невысокий темп роста уставного капитала — 126,4 %, хотя при этом темп роста чистой прибыли текущего периода — 337,6 %. Неснижаемый спрос на фондирование через межбанковское кредитование демонстрируют темпы роста по кредитам Банка России — 192,5 %, а по кредитам от коммерческих банков — 200,3 %, причиной здесь служит неустойчивое состояние ликвидности банковской системы. Средства клиентов в целом возросли, максимальный рост наблюдался по показателям: средства корпоративных клиентов — 218,5 %, физических лиц — 185,6 %. По выпущенным долговым обязательствам темп роста составил 134,6 % (по облигациям рост, а по векселям снижение).

На сегодня российский банковский сектор отличается высокой степенью концентрации активов и, соответственно, монополизма. Так, выделенная в 2015 г. группа системно значимых кредитных организаций составляла 60 % активов банковской системы, а на 2024 г. достигла 79 %. Подобная ситуация создает непреодолимые трудности для развития мелких банков, которые оказываются неконкурентоспособными и быстро прекращают свою деятельность. В данных условиях основная часть капитала концентрируется в наиболее крупных банках, которые в дальнейшем при сохранении данной тенденции могут устанавливать высокие тарифы и условия, противоречащие интересам клиентов, что станет следствием монополизации банковского сектора.

В прил. 6 и 7 представлена динамика капитала и показателей достаточности капитала банковского сектора (по «Базелю III»). В рамках представленных параметров можно увидеть основные элементы капитала, нормативы достаточности в целом по банковской системе, в том числе отдельно указаны параметры капитала банков, соблюдающих нормативы, а также рассчитаны показатели достаточности капитала по группе системно значимых кредитных организаций, банкам с универсальной и базовой лицензиями.

Экономический кризис 2014 г. в очередной раз обострил одну из проблем российской банковской системы — низкую капитализацию, после кризиса достаточность собственных средств банковского сектора имела тенденцию к сокращению. Но к началу 2017 г. рост показателей возобновился, а к началу 2018 г. вновь показал динамику снижения за счет ухудшения финансовой устойчивости ряда крупных банков. По достаточности основного капитала российская банковская система находится на уровне ниже среднего мирового показателя. В современных условиях Банк России видит следующие перспективы повышения капитализации банковской системы: упрощенное регулирование, консолидация банковского сектора, формирование пассивов за счет источников внутреннего рынка, расширение спектра государственных гарантий.

В прил. 8 сгруппированы факторы, увеличивающие (темп роста 127 %) и уменьшающие величину собственных средств (капитала) банковского сектора (темп роста — 151 %). Выборка сделана только за 2016–2020 гг., так как за период 2021–2023 гг. Банком России данные не опубликованы. Тем не менее можно сделать вывод, что среди факторов, традиционно обеспечивающих рост капитала, в большей степени выделяются прибыль и резервный фонд, за анализируемый период темп роста этого показателя составил 164 %, а снижающим показателем стали убытки, темп роста которых — 299 %.

В прил. 9 можно увидеть структуру средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублевом и валютном эквиваленте. Темп роста привлеченных средств от организаций составил 261,9 %, в рублевом эквиваленте — 362 %, а в валютном — 109 %. При этом нужно отметить, что санкционная политика и валютные ограничения по валютным эквивалентам обусловили темп снижения данного показателя — 98 %.

В прил. 10 обобщена структура средств физических лиц по принципу срочности и валютной составляющей. Темп роста общего объема средств физических лиц составил 157,8 %, стремительней всего вырос показатель «средства на счетах» (темп роста — 246,3 %), в то время как депозиты физических лиц до востребования и сроком до 30 дней и от 31 дня до 1 года демонстрируют увеличение, а показатель «депозиты физических лиц сроком свыше 1 года» сократился. Средства, вложенные в сберегательные сертификаты, показали снижение, так как большинство банков новых сертификатов не выпускают. В рублевом эквиваленте средства на счетах увеличились (темп роста —

279 %), а в валютном — до 2022 г. увеличивались, в 2022–2023 гг. снижались, темп роста в 2016–2023 гг. — 107 %.

Рассмотрим изменение индекса сбережений, который будет показывать уровень доверия населения банковской системе и адекватность проводимой банками депозитной политики. Значительные изменения индекса будут характерны для периодов экономической нестабильности, когда доходы населения стремительно сокращаются или наблюдается денежно-кредитная экспансия, когда Центральный банк проводит политику смягчения. Безусловно, свое влияние будет отражать демографический спад.

$$\text{Ирс} = \frac{\text{Вкл фл}}{\text{ДД}},$$

где Ирс — индекс развития сбережений; Вкл фл — вклады физических лиц; ДД — денежные доходы населения.

Расчет индекса представлен за шесть отчетных периодов (прил. 11). В 2019 г. по сравнению 2018 г. индекс увеличился на 0,0018 пп., за 2020 г. — на 0,0341 пп., а за 2021 г. сократился на 0,0309 пп., в 2022 г. снова сокращение на 0,0529 пп., в 2023 г. вырос на 0,0426 пп. Причинами послужили геополитические риски, возросшая инфляция и изменение предпочтений между сбережением и потреблением в рамках проводимой денежно-кредитной политики России.

В прил. 12 обобщены выпущенные долговые обязательства, к которым Банк России относит помимо векселей и облигаций депозитные и сберегательные сертификаты. Выпущенные долговые обязательства в целом возросли, темп роста облигаций со сроком погашения до 1 года составил 10 820 %, со сроком погашения свыше 1 года — 150 %, что говорит о приоритетном использовании данного инструмента фондирования с целью управления ликвидностью, а не привлечении средств на долгосрочной основе. Обращение депозитных и сберегательных сертификатов, выпущенных кредитными организациями, с 2018 г. стало регулироваться иначе. Банк России ввел норму, по которой кредитные организации вправе выдавать депозитные и сберегательные сертификаты только после внесения ими информации об условиях выдачи сертификатов в специальный реестр, новые правила также запретили выпуск сертификатов на предъявителя. В целом можно констатировать, что депозиты и накопительные счета вытеснили со временем этот инструмент фондирования. Кроме того, этому способствовало развитие дистанционных каналов работы банков, ко-

гда у клиента появилась возможность открывать счета и вклады без прихода в банк. Низкая доходность сертификатов, частичное включение в систему страхования вкладов, отсутствие возможности пополнения, начисление процентов в конце срока также стали причинами отказа вкладчиков от данного инструмента. Векселя, выпущенные кредитными организациями, показали темп снижения 79,8 %, причем со сроком погашения до 1 года — 96 %, а свыше года — 65,5 %. Вексельный рынок активнее развит вне банковской сферы. Если раньше банковские векселя часто использовались в расчетах и как предмет залога, то со временем интерес к ним со стороны субъектов бизнеса значительно сократился ввиду активного развития альтернативных инструментов рынка ценных бумаг. Также нужно учесть, что Банк России с 2014 г. стал относить векселя к высокорискованным инструментам, а значит, надзор за данным инструментом значительно усилился.

Проанализируем ликвидность и фондирование кредитных организаций в рамках выбранного периода с учетом того, что в 2023 г. Банком России данный показатель отдельно не публиковался (прил. 13). Ликвидные активы по срокам свыше 1 года до погашения в процентах от суммы ликвидных активов выросли на 8,9 пп., обязательства по срокам свыше 1 года до погашения в процентах от всех обязательств выросли на 2,1 пп. Таким образом, значительно возросла степень использования долгосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных ликвидных активов на 11,8 пп. Данное обстоятельство говорит о негативной ситуации, так как использование не соответствующих по срокам обязательств в активах может способствовать росту риска ликвидности отдельных банков и банковской системы в целом.

В табл. 17 представлено количество кредитных организаций, в разной степени использующих краткосрочные обязательства (менее 1 года) для формирования долгосрочных активов (свыше 1 года).

Так, в 2016 г. такое допущение сделали 69 % кредитных организаций, в 2018 г. — 67 %, а в 2021 г. — 74 %. Отметим, что во всех периодах непропорциональное по срокам размещение средств наблюдалось больше чем у половины действующих банков. Банк России тщательно мониторит этот показатель, чтобы не допустить риска ликвидности в системе, несмотря на послабления в банковском надзоре в период пандемии. Данные за 2022–2023 гг. отсутствуют, но считаем, что общие тенденции в рамках этого соотношения сохраняются.

Таблица 17

**Распределение кредитных организаций по показателю,
характеризующему степень использования
краткосрочных обязательств (менее 1 года)
для формирования долгосрочных активов (свыше 1 года)**

Показатель, %	Количество кредитных организаций, ед.					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Менее 0	148	127	133	123	125	96
От 0 до 20	198	184	146	144	136	148
Свыше 20	138	131	134	136	145	126
<i>Всего</i>	<i>484</i>	<i>442</i>	<i>417</i>	<i>411</i>	<i>406</i>	<i>370</i>

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

В рамках изучения системы фондирования в нашей работе мы не останавливались подробно на характеристике и анализе банковских рисков. Однако рыночный риск, актуальный для деятельности любой кредитной организации, выделим. Он оказывает комплексное влияние на движение средств на пассивных счетах. Безусловно, каждый вид рыночного риска (фондовый, валютный) имеет свою степень влияния на банковские ресурсы. Так, фондовый риск транслируется в разрезе реализации банком роли эмитента и выхода на фондовый рынок. Если банк имеет высокий рейтинг, спрос на его ценные бумаги будет выше, что даст возможность расширения ресурсной базы. Кроме того, банковские облигации могут активно использоваться другими банками и участниками финансового рынка как инвестиционный инструмент. Наличие валютных пассивов обеспечит банку возможность выхода на валютный рынок, что требует дополнительного контроля за динамикой валютного курса и расширением вариантов по размещению валютных ресурсов. Риск будет расти, если органы валютного регулирования будут вводить валютные ограничения, касающиеся банковских ресурсов¹.

В прил. 14 и 15 представлены расчеты структуры рыночного риска банковского сектора. В рамках законодательства рыночный риск включает процентный, фондовый, валютный и товарный риски. Мы видим, что в 2016–2019 гг. рыночный риск снижался, в 2020 г.

¹ *Некоторые аспекты современного банкинга: монография* / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

вырос, а дальше снова начал снижаться, что обосновывает сложившаяся экономическая ситуация в период пандемии, введение валютных ограничений, их диверсификация, санкционная политика и ответные меры РФ. Самый большой удельный вес у процентного риска, с 2016 по 2021 г. его удельный вес превышает 60 %, что говорит о непропорциональном управлении данным риском банками. В дальнейшем процентный риск снижается, так как Банком России с 2020 г. рекомендовано, чтобы анализ процентного риска проводился не по балансу в целом, но с учетом максимально значимых для банка продуктов и бизнес-направлений. Второе место занимает фондовый риск, далее валютный и товарный. Значительный рост фондового риска обусловлен увеличением активности физических и юридических лиц на биржевом и внебиржевом сегментах фондового рынка, рост валютного риска обоснован волатильностью рубля и попыткой участников валютных отношений диверсифицировать свои операции на фоне меняющейся системы валютных ограничений, распространяемых на разные группы валютных операций резидентов и нерезидентов.

Еще одной чертой банковской системы является рост доли крупных банков в капитале банковского сектора страны. Он происходит в основном за счет более быстрого наращивания активов крупными банками по сравнению с остальными, поскольку основой экономики России является крупный бизнес. Крупный банк может организовать финансирование, реализовать зарплатный проект, однако эти преимущества дают ему возможность очень тщательно выбирать клиентов. Еще один фактор усиления концентрации банковского бизнеса связан с зачисткой рынка от недобросовестных игроков Банком России: число мелких и средних банков уже сократилось примерно на треть. Процедура оздоровления может продлиться еще несколько лет. Высокая концентрация банковских активов может повлечь как положительные, так и отрицательные последствия, представленные на рис. 5.

Усиление монополизации банковского сектора представляет выгоду для надзорных органов, поскольку количество подконтрольных банков сокращается, и ими проще управлять. Однако это не выгодно клиентам, в связи с тем что низкая конкуренция влечет высокие тарифы и снижение качества обслуживания. Таким образом, темпы развития банковской системы России набирают стремительные обороты, банковский сектор постепенно восстанавливается после воздействия негативных последствий современного кризиса, возникшего в результате политических противоречий отдельных стран.

Последствия	
Положительные	Негативные
– Упрощение системы контроля за банками со стороны надзорных органов вследствие сокращения их числа; – сокращение издержек на проведение мониторинга и анализа банков; – уменьшение рисков банковской системы в связи с тем, что крупные банки могут более эффективно диверсифицировать свою деятельность; – снижение стоимости услуг посредничества (финансовых услуг) вследствие осуществления операций в пределах одного или двух банков	– Укрепление рыночной власти в наиболее крупных банках, вследствие чего они начинают диктовать свои условия клиентам; – повышение стоимости банковских услуг и снижение их доступности для отдельных категорий клиентов; – в случае банкротства одного из крупнейших банков возрастают риски нарушения стабильности всей банковской системы; – нежелание крупных банков осуществлять персонализированный подход к субъектам малого предпринимательства и предоставлять им особые условия

Рис. 5. Последствия монополизации банковской системы России¹

В частности, увеличиваются темпы роста активов и капитала банковского сектора, на фоне роста доходов повышается активность населения по размещению депозитов, при этом снижается уровень доверия к некредитным финансовым организациям. Увеличивается общий объем выданных кредитов. Наиболее значительные ухудшения показателей банковской сферы наблюдались в 2016 г., где было заметное снижение качественных и количественных показателей по банковской системе в целом, в то время как в 2017 г. банкам удалось приблизиться к докризисным позициям и повысить эффективность своей деятельности. 2020 г. внес свои коррективы в функционирование банковской системы. Ежегодно усиливается концентрация банковского капитала. Доля 200 крупнейших по активам кредитных организаций на российском банковском рынке за последние десять лет характеризовалась стабильным увеличением и на начало 2021 г. составила уже 98,5 %.

В результате сокращения числа действующих кредитных организаций усиливается проблема монополизации банковской системы, последствия которой носят весьма неоднозначный характер. Ввиду этого необходимо качественно оценить особенности формирования ре-

¹ *Некоторые аспекты современного банкинга: монография* / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзвович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

сурсов банками, на основе чего предложить пути преодоления обозначенной проблемы и повышения финансовой устойчивости банковского сектора России.

Подводя итоги, можно проследить взаимосвязь динамики параметров российской банковской системы, включая отдельные элементы банковских ресурсов и рисков, и выделить актуальные тенденции.

Современная банковская система РФ объединяет разные виды банковских структур. Для выявления особенностей формирования банковских ресурсов рассмотрим отдельно системно значимые кредитные организации, банки с базовой и универсальной лицензиями и банки с иностранным капиталом.

Системно значимые кредитные организации

Банковская система России модернизируется постоянно и новые параметры приобрела с выделением группы системно значимых кредитных организаций.

Банки на современном этапе развития накопили значительные риски, связанные с высокорискованной деятельностью на фондовом и валютном рынках. Выделение отдельных групп системно значимых банков в зарубежных странах началось несколько раньше. В кризисный период 2008 г. в США, Европе и России регуляторы столкнулись с явлением, которое получило название *too big to fail*, или «слишком большой, чтобы обанкротиться». В связи с этим появились два ключевых направления банковского регулирования (включая пруденциальный надзор) в рамках минимизации банковских рисков:

- 1) ужесточение требований к банковским группам и холдингам;
- 2) установление особых требований к системно значимым банкам.

В ряде случаев данные инструменты пересекаются, поскольку системно значимые банки также, как правило, формируют холдинговые структуры¹.

В США в 2010 г. был принят закон Додда — Франка «О реформе Уолл-стрит и защите потребителей». Ключевые положения закона следующие²:

– банковские холдинги с общим размером активов 50 млрд долл. и выше должны подлежать более строгому надзору, включая повы-

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

² *Международное и зарубежное финансовое регулирование. Институты, сделки, инфраструктура. Часть вторая: монография* / В. Ю. Аверин, Э. Ю. Викторова, М. Д. Ефремова и др. — М.: ЦИПСИР, 2014. — 640 с.

шенные требования к контролю за рисками, капиталу и ликвидности, лимитам концентрации кредитных рисков, заемных средств;

- полномочия Федеральной резервной системы по надзору за регулируемыми дочерними организациями (инвестиционными и страховыми компаниями) банковских холдингов расширены;

- некоторые небанковские финансовые компании и холдинговые компании по ценным бумагам включены в сферу регулирования Закона 1956 г. «О банковских холдинговых компаниях»;

- ужесточены лимиты приобретения банковским холдингом подконтрольных организаций и др.

В Европейском союзе банковские холдинги получили отдельное регулирование еще раньше, в 2002 г., с принятием Директивы Европейского парламента и Совета «О дополнительном надзоре за кредитными, страховыми учреждениями и инвестиционными компаниями в финансовом конгломерате». При наличии признаков возникновения банковского холдинга, именуемого финансовым конгломератом, такое объединение подлежит более строгому надзору со стороны регулятора. К таким признакам отнесены:

- наличие регулируемой компании, возглавляющей группу;
- функционирование конгломерата в финансовом секторе (страхование, банковская деятельность, обслуживание инвестирования);
- значительная доля банковской деятельности и обслуживания инвестирования в деятельности всего финансового конгломерата.

В России системно значимые банки впервые были определены в 2015 г. Указание Банка России от 22 июля 2015 г. № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций» утвердило методику и правила расчета количественных показателей для определения кредитных организаций данного вида. Также были сформулированы этапы определения системно значимых КО:

- 1) оценка размера банка, его взаимосвязи с другими финансовыми организациями, объема вкладов;

- 2) анализ объема привлеченных банком средств населения, который должен составлять не менее 10 млрд р.;

- 3) анализ международной активности банка: объем активов за рубежом, привлеченных средств нерезидентов, принадлежность банка к иностранным банковским группам;

- 4) доля активов попавших в перечень банков составляет не менее 60 % от активов всего банковского сектора.

В 2015 г. было 10 системно значимых банков, в 2017 г. список был расширен до 11, в 2020 г. — до 12, а в 2021 г. — до 13. Список утвер-

ждается ежегодно, но с 2021 г., несмотря на серьезные изменения в банковской системе и капитале отдельных банков, состав этой группы не менялся.

Перечень системно значимых кредитных организаций на 2 ноября 2024 г.¹:

- 1) АО «ЮниКредит Банк»;
- 2) Банк ГПБ (АО);
- 3) ПАО «Совкомбанк»;
- 4) Банк ВТБ (ПАО);
- 5) АО «АЛЬФА-БАНК»;
- 6) ПАО «Сбербанк»;
- 7) ПАО «Московский Кредитный Банк»;
- 8) ПАО «Банк „ФК Открытие“»;
- 9) ПАО «РОСБАНК»;
- 10) АО «Т-Банк»;
- 11) ПАО «Промсвязьбанк»;
- 12) АО «Райффайзенбанк»;
- 13) АО «Россельхозбанк».

Системно значимые кредитные организации тоже могут испытывать проблемы при проведении банковских операций и сделок, но нужно учитывать, что уровень этих проблем в разы глобальнее, чем у остальных банков.

В 2017 г. при участии Фонда консолидации банковского сектора был санирован банк ФК «Открытие» (крупнейшая частная КО в России, занимавшая на тот момент 8-е место по размеру активов). Также в 2017 г. началась санация «Промсвязьбанка» (9-е место по величине активов), в дальнейшем он был превращен в опорный банк по гособоронзаказу и крупным госконтрактам.

Банки с базовой и универсальной лицензиями

Система пропорционального регулирования коснулась многих моментов в области банковского бизнеса. В табл. 18 обобщены критерии отличия между банками с базовой и универсальной лицензиями, демонстрирующие, что роль банков на рынке принципиально отличается. Безусловно, это распространяется и на источники фондирования, поскольку банки с базовой лицензией не могут выходить на международный рынок капитала.

¹ Перечень системно значимых кредитных организаций на 02.11.2024 / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/credit/SystemBanks.html (дата обращения: 01.03.2025).

**Критерии отличия
между банками с базовой и универсальной лицензиями**

Критерий отличия	Базовая лицензия	Универсальная лицензия
Требования к капиталу	Минимум 300 млн р.	Минимум 1 млрд р.
Банковские операции	Все банковские операции за некоторым исключением*	Все банковские операции
Соблюдение нормативов	Пять нормативов**	Все действующие нормативы
Нормативы обязательных резервов	Нормативы обязательных резервов и коэффициент усреднения обязательных резервов не могут быть выше устанавливаемых для банков с универсальной лицензией	Сохранение действующих нормативов обязательных резервов и коэффициента усреднения обязательных резервов
Требования международных стандартов	Неприменение технически сложных международных стандартов	Все требования международных стандартов
Требования по российской отчетности и МСФО	Снижение требований по отчетности, включая МСФО	Полная отчетность и МСФО
Участие в международных операциях	Международные операции через корреспондентские счета в банках с универсальной лицензией	Международные операции
Операции с ценными бумагами	Совершений операций и сделок с ценными бумагами первого (высшего) котировального списка Московской биржи	Совершение операций и сделок с любыми ценными бумагами

Примечание: Составлено по: *О банках и банковской деятельности*: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

* Исключение составили: 1) размещение денежных средств, привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, выдача банковских гарантий юридическим лицам и физическим лицам — нерезидентам; 2) лизинговые операции с нерезидентами и выдача им поручительств; 3) открытие банковских (корреспондентских) счетов у банков-нерезидентов за исключением участия в платежной системе.

** Пять нормативов, установленные законодательно:

- два норматива достаточности капитала (совокупного и основного);
- один норматив текущей ликвидности;
- два норматива концентрации кредитного риска. По нормативу Н6 с 1 января 2018 г. устанавливается переходный период на пять лет, в течение которого по существу на 31 декабря 2017 г. активам при расчете норматива применяется коэффициент 0,8.

Коммерческие банки с иностранным участием

Банки с иностранным участием — зарубежные кредитные организации, которые действуют в России. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» предусматривает два основных способа создания иностранных банков: открытие нерезидентом нового банка или приобретение нерезидентами акций имеющихся на территории России банков с помощью участия в эмиссии банка, а также посредством покупки акций на вторичном рынке.

По мере того как развивается российская экономика в целом и банковский сектор в частности, укрепляются рыночные механизмы, совершенствуется законодательная и нормативно-правовая база, российский рынок для международных финансовых институтов становится все более привлекателен. Но в последние годы на их пути возникают определенные сложности и проблемы.

Для государственной регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями и получения ею лицензии на осуществление банковских операций дополнительно предоставляются документы:

1) решение об участии в создании кредитной организации на территории РФ;

2) документ, подтверждающий регистрацию юридического лица, и бухгалтерская (финансовая) отчетность вместе с аудиторским заключением по ней за три предыдущих года;

3) письменное согласие соответствующего контрольного органа страны ее местопребывания на участие в создании кредитной организации на территории РФ в тех случаях, когда такое разрешение требуется по законодательству этой страны.

Также есть дополнительные требования к созданию и деятельности кредитных организаций с иностранными инвестициями (инвестициями нерезидентов). Размер участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, рассчитывается как соотношение иностранных инвестиций нерезидентов в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на проведение банковских операций, и совокупного уставного капитала указанных кредитных организаций.

В уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, не включаются иностранные инвестиции:

1) осуществленные в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на проведение банковских операций, и фи-

нансируемые за счет прибыли указанных кредитных организаций, полученной в РФ или репатриированной в РФ из-за рубежа;

2) осуществленные имеющими лицензию на реализацию банковских операций дочерними кредитными организациями иностранных банков в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, а также все последующие инвестиции указанных организаций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций;

3) составляющие 51 и более процентов акций (долей) уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на реализацию банковских операций, осуществленных после 1 января 2007 г., при условии нахождения указанных акций (долей) в собственности инвестора в течение 12 и более лет, если Банк России по истечении указанного срока не принял решение о продолжении включения указанных инвестиций в расчет и не опубликовал это решение. Порядок принятия и опубликования такого решения устанавливается Банком России.

Банки с иностранным участием в капитале, работая на российском рынке, преследуют ряд целей:

1) повысить уровень экономической безопасности зарубежных корпоративных клиентов материнских кредитных организаций;

2) получить прибыль от продажи инновационных банковских услуг;

3) обеспечить продвижение иностранных услуг, предоставляемых зарубежными банками.

Российский банковский рынок также получает положительный эффект от присутствия зарубежных конкурентов. Кредитные организации с иностранным участием в капитале способствуют экономическому росту России, их присутствие стимулирует развитие здоровой конкуренции на отечественном рынке банковских услуг.

Иностранные банки явно обладают рядом преимуществ: благодаря известному бренду, надежным технологиям оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков, опыту и долгосрочному недорогому фондированию зарубежные банки наиболее эффективно проявляют себя в розничном сегменте, кредитовании крупного бизнеса, продвижении инвестиционных проектов.

Необходимо выделить возможные причины текущих тенденций оттока числа банков-нерезидентов и иностранного капитала в банковском секторе:

– санкции — повышение рисков работы иностранных инвесторов в России, прямые санкции в банковском секторе;

– дедолларизация экономики — потеря существенного конкурентного преимущества — вхождения в международную группу и дешевого валютного фондирования;

– рост доли банков с государственным участием — осложнение конкуренции и потеря крупных клиентов и позиций в розничном кредитовании;

– проблемы у материнских банков;

– ужесточение нормативного регулирования — принятие Федерального закона № 372-ФЗ «О внесении изменений в статьи 16 и 18 Федерального закона „О банках и банковской деятельности“», которым была установлена квота участия иностранного капитала в размере 50 % от совокупного уставного капитала кредитных организаций (но законом также предусмотрены иностранные инвестиции, которые не включаются в подсчет квоты, что было сделано с целью создания преференций для уже существующих в российском секторе банков с иностранным капиталом¹).

Отметим также, что незначительный процент ухода иностранных банков во многом обусловлен конкурентными преимуществами иностранных инвестиций:

– репутация надежности в кризисные времена;

– привлечение финансирования от материнских структур;

– широкая сеть филиалов и внушительная рыночная доля у крупных иностранных банков;

– использование новых технологий, принципов корпоративного управления;

– возможность оценивать риски в глобальном масштабе с учетом специфики отдельных рынков.

Таким образом, несмотря на отток иностранных инвестиций из страны, иностранные банки стремятся сохранить свой бизнес в России. Они необходимы ввиду их позитивного влияния, например, привлечение новых технологий, новых принципов корпоративного управления, и считаются одними из самых надежных (крупнейшие из них) на текущий год.

Современные экономические и политические условия формируют новые вызовы и проблемы, которые должны решаться банками и индивидуально, и в рамках действующих банковских ассоциаций, а также при участии Банка России. К первостепенным проблемам

¹ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

можно отнести: зависимость банковской системы от экономической ситуации в мире и стране, разнотипную политику Банка России, уровень капитализации банковской системы, синтез разных сегментов финансового рынка, уровень межбанковской конкуренции.

Особое внимание следует уделить 2022 г., когда банковская система столкнулась с санкционным давлением, паническими настроениями клиентов и ухудшением операционной среды. За счет наличия у банков запаса прочности и при участии централизованных мер государственной поддержки санкционное давление удалось сгладить, но очевидней стала целесообразность докапитализации банков для функционирования в постоянно меняющихся условиях. Банк России и в пандемию, и с началом СВО в качестве смягчающих мер для банков принял послабления в части регулирования и надзора, но очевидно, что эта мера традиционно носит временный характер. Временное ограничение доступа к финансовой отчетности затруднило оценку рисков для инвестиционных проектов и препятствовало сделкам слияний и поглощений, часть из них была пролонгирована или поменяла формы. Значительного сокращения количества кредитных организаций в системе не произошло. Нерезиденты — собственники российских КО оказались ограничены в реализации своих пакетов и не стремились фиксировать потери при реализации активов с дисконтом, резиденты-собственники тоже видели нецелесообразность стремительной продажи активов из-за возможных потерь, а Банк России восстанавливал надзорные меры поэтапно.

Банковская система, особенно в 2022 г., начала испытывать очередной виток девальютизации (первый раз для системы это было характерно в 2014 г.). Валютные ограничения, сначала вводимые массово и жестко, постепенно смягчаются, но при ограничениях в части биржевых и внебиржевых сделок это привело к значительной коррекции валютных депозитов, а в рамках деления валют по группам у банков сократились остатки средств в валютах недружественных государств, но при этом растут остатки средств в валютах государств дружественных. В управлении таких ресурсов тоже есть свои особенности, связанные с валютной политикой тех стран, где они официально представлены.

Также в феврале 2022 г. наблюдался массовый отток денежных средств с банковских счетов в связи с началом СВО и паническими настроениями по причине неопределенности дальнейших событий. Отток средств сдержало увеличение ключевой ставки Банком России, однако вскоре он принял решение снизить ставку, в связи с чем клас-

сические вклады потеряли свою привлекательность, но массовые оттоки предотвратить удалось. Традиционным для таких событий стал поиск инвесторами альтернативных инструментов финансового рынка с умеренным риском. При снижении ставки банки начинают активнее конкурировать за устойчивое фондирование, однако летом 2023 г. ставка вновь была увеличена, что послужило причиной возврата денежных средств в систему. В период с июля 2022 г. по ноябрь 2024 г. Банк России многократно менял ставку, проводилась политика и денежно-кредитной рестрикции, и денежно-кредитной экспансии, ставка же колебалась в диапазоне от 7,5 % до 21 %. В текущих условиях ставки по вкладам выгодны как никогда, банки конкурируют друг с другом, предлагая клиентам — физическим и юридическим лицам параллельно с открытием вклада разные бонусы и поощрения. Власти обеспокоены глобальным перетоком денежных средств из одного банка в другой, а также тем, что субъекты бизнеса стали активнее проводить депозитные операции, а не инвестировать в экономику.

Приток средств на депозиты корпоративного сектора и населения обеспечивает в современных условиях основной источник фондирования для банковской системы. Рост доли корпоративного сектора наблюдается за счет изменения процентных ставок и в виде государственной поддержки точно в отношении отдельных компаний, отраслей и сферы предпринимательства. Также приток денежных средств на счета обеспечивают высокие цены на энергоносители. Поведение частных лиц не отличается стабильностью, особенно в период неопределенности. При этом изъятые со вкладов средства зачастую перераспределяются на валютный или фондовый рынок. Растущие процентные ставки, валютные ограничения и геополитика обеспечивают возврат эквивалентов денежных средств во вклады. Внешнее фондирование у отечественных банков значительно сократилось, и в свете этого происходит наращивание доли вкладов физических лиц в пассивах.

Ключевыми тенденциями по наращиванию фондирования российских банков в будущем могут стать:

- вклады населения. Растущая ключевая ставка в текущем периоде обеспечивает приток денежных средств в банки. Однако нужно учитывать, что банки для выполнения обязательств не смогут заработать без чрезмерного риска;

- внешнее фондирование может восстановиться только при условии роста доверия со стороны нерезидентов. Банк России и отечественные банки должны разрабатывать формы и инструменты, спо-

собствующие реализации интересов резидентов и регулированию банковского сектора;

- работа по обеспечению достаточного количества источников долгосрочного фондирования для достижения устойчивости и стабильности банковской системы;

- депозиты бизнеса должны оставаться стабильными источниками ликвидности для банков;

- рост расчетов в безналичной форме, дальнейшее введение цифрового рубля и наличие реальных ставок должно обеспечивать приток клиентских средств;

- экспансия государственного фондирования со стороны Банка России и Министерства финансов РФ, которая в дальнейшем должна расширяться.

3.2. Влияние системы фондирования коммерческих банков на стабильность банковской системы России

Любой экономический, в том числе банковский, кризис оказывает существенное влияние на банковскую систему, демонстрируя, насколько сильно может снизиться уровень ликвидности банков, увеличиться банковские риски и сократиться рентабельность банковской деятельности. Рассмотрим проблему обеспечения стабильности российской банковской системы за счет управления фондированием коммерческого банка в условиях кризиса.

Банковские кризисы отражают сложный процесс приспособления банковских систем к новым макроэкономическим условиям. Основными причинами банковских кризисов являются: либерализация внешнеэкономических отношений и недостаточность макроэкономического регулирования банковского сектора; спад производства, ухудшение платежеспособности заемщиков; чрезмерная кредитная экспансия; инфляция; резкие колебания товарных цен, цен на финансовые активы, процентных ставок и т. д. (рис. 6).

Безусловно, степень их воздействия можно оценивать по-разному и с учетом исследования их причин. Для дальнейшего исследования выберем банковские кризисы 1998, 2004, 2008, 2014, 2020, 2022 гг. для формирования периода выборки аналитических данных. Каждый из перечисленных кризисов нельзя назвать исключительно банковским, некоторые были с элементами долгового и валютного кризи-

сов. Период расширим изучением года, предшествующего кризису, и года, следующего за ним.

Воздействие банковских кризисов	
Факторы	Механизмы
– Недостатки в регулировании и надзоре; – недостатки в менеджменте банков; – ухудшение условий торговли; – экономический спад; – политическое вмешательство; – кредиты аффилированным лицам; – спекулятивный «пузырь»; – мошенничество; – кредитование госпредприятий – «голландская болезнь»; – отток капиталов; – недостатки судебной системы; – активное изъятие вкладчиками депозитов из банка	– Несоответствие величины капитала принятым рискам; – слабая степень покрытия обязательств ликвидными активами; – дисбаланс между валютными активами и обязательствами; – высокая доля просроченных ссуд в кредитном портфеле; – ухудшение качества активов банка

Рис. 6. Факторы и механизмы воздействия банковских кризисов¹

За основу возьмем правило В. Парето, применяя его в контексте влияния фондирования банковских ресурсов на банковскую систему.

Выделим стандартные группы для исследования и конкретизируем основные ориентиры. Для каждой группы сформируем пул показателей, актуальных для анализа в разрезе тематики.

1-я группа — Environment (Среда) (прил. 16). Показатели этой группы оказывают влияние на всех участников экономических процессов и традиционно резко изменяются в период банковских кризисов:

– валютный курс: в период кризисов усиливается девальвация валюты, особенно это характерно для валют с высоким уровнем волатильности;

– уровень инфляции: рост инфляции может быть вызван совокупностью монетарных и немонетарных факторов;

– активы банковского сектора в период кризисов существенно сокращаются;

– денежная масса (национальное определение — М2): меняется структура и пропорции между отдельными элементами денежной массы.

¹ Машнина Е. Н. Влияние внешних и внутренних факторов рисков на показатели эффективности и устойчивости банка // Экономика и управление (Минск). — 2011. — № 2 (26). — С. 107–112.

2-я группа — Government (Правительство) (прил. 17). Ограничимся в рамках тематики исследования набором инструментов денежно-кредитной политики Банка России:

- ключевая ставка: меняется исходя из приоритетов выбора вида денежно-кредитной политики, в современных условиях Банк России использует данный инструмент крайне активно;

- нормативы обязательных резервов по рублевым обязательствам: используются Банком России для расчета денежного мультипликатора, отражают депозитно-кредитный потенциал банковской системы;

- нормативы обязательных резервов по валютным обязательствам: помимо характеристики, данной по нормативам обязательных резервов по рублевым обязательствам, корректируются исходя из степени воздействия валютного риска на банковскую систему;

- кредиты и депозиты Банка России кредитным организациям-резидентам: Банк России, выступая в роли кредитора последней инстанции, обязан управлять ликвидностью банковской системы, меняя инструментарий, сроки, стоимость, обеспечение и методы рефинансирования.

3-я группа — Society (Общество) (прил. 18):

- депозиты и вклады физических лиц в рублях и иностранной валюте;

- депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях и иностранной валюте;

- срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях и иностранной валюте.

Изменение динамики данных показателей демонстрирует уровень доверия банковской системе в целом и отдельным банковским структурам в частности, выбор населением политики финансового поведения в сфере потребления или накопления.

4-я группа — Business (Бизнес) (прил. 19). В качестве примера был выбран один из региональных банков — ПАО «Банк Синара»:

- активы банка: являются по сути валютой баланса, данная величина показывает работоспособность банковской единицы;

- обязательства банка: отражают совокупность привлеченных ресурсов, которые традиционно сокращаются в период кризисов;

- вклады физических лиц: данный показатель в период кризиса резко сокращается, так как население традиционно в начале кризиса массово изымает средства со вкладов по разным причинам;

– депозиты и кредиты Банка России: показатель, отражающий зависимость от кредитов Банка России, политику банка на рынке межбанковского кредитования.

На основе анализа цифровых рядов, отдельные элементы которых представлены выше, сформируем мультиагентную модель поведения банковской системы в условиях кризиса. Мы получаем информационную модель, которая позволит произвести корректные расчеты поведения участников банковской системы в следующий раз. Таким образом, формируется цифровой двойник системы фондирования.

Алгоритм создания модели включает три этапа.

Этап 1:

– проводится загрузка исходных данных (четыре группы) в программный продукт;

– осуществляется предобработка данных в Excel для получения очищенных данных (cleared data);

– каждому показателю присваиваются названия для дальнейшей графической обработки (data frame).

Этап 2:

– разбивка данных на периоды по каждому показателю (1997–1999, 2003–2005, 2007–2009, 2013–2015, 2020–2022 гг.);

– построение графиков;

– создание вектора с корректировкой параметров, где $\alpha = 5\%$ как средняя величина, и использование исходных data frame.

Этап 3:

– кодировка данных на основе программы, написанной на языке программирования Python:

	+1	0	-1
+1	1	2	3
0	4	5	6
-1	7	8	9

– в каждом периоде отслеживается динамика тренда (например, 1997, 1998 гг. — одно значение, 1998, 1999 гг. — второе значение и т. д.), далее эти значения кодируются;

– проводится работа с каждым показателем в рамках группы, далее в остальных группах (прил. 16–23);

– получаются графические результаты по группам, представленные на рисунках далее.

Показатели, включенные в 1-ю группу Environment (Среда), представлены на рис. 7–12.

Более резкие изменения валютного курса очевидны по результатам анализа в 2003–2005, 2013–2015 и 2020–2022 гг. Банк России в целях стабилизации валютного курса вводит разные формы валютных ограничений, распространяя их на отдельных участников валютного рынка. Максимальное количество ограничений было введено за исследуемый период в 2022 г., однако с течением времени некоторые из них были смягчены.

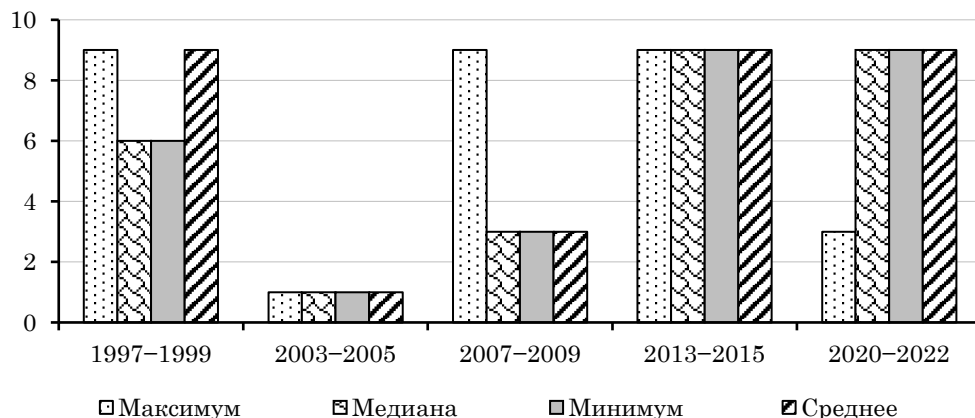


Рис. 7. Динамика изменения показателя «Валютный курс USD/RUB»

Значительные изменения уровня инфляции очевидны по результатам анализа в 1997–1999, 2003–2005, 2007–2009 и 2020–2022 гг. Сдерживание ее достигается путем рестрикционной денежно-кредитной политики Банка России и введением государственного регулирования в области ценообразования.

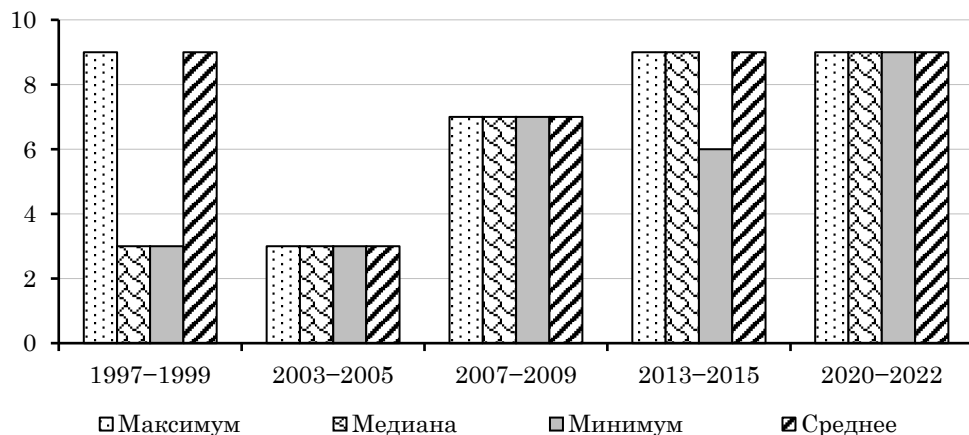


Рис. 8. Динамика изменения показателя «Уровень инфляции, %»

Более резкие изменения тренда по активам банковского сектора наблюдаются в 2013–2015 и 2020–2022 гг. Изменение данного показателя зависит от совокупности факторов, например: введение или расширение системы льготного кредитования, состояние фондового рынка, действие экономических санкций.

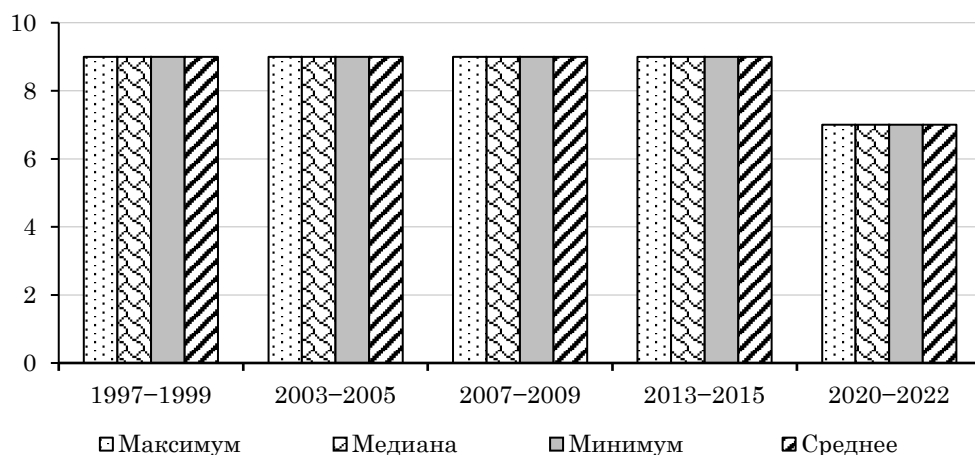


Рис. 9. Динамика изменения показателя
«Активы банковского сектора, трлн р.»

Значительные изменения тренда по денежной массе видны в 2007–2009, 2013–2015 и 2020–2022 гг. Рост ее обусловлен увеличением потребления в связи с повышением инфляции, бюджетной эмиссией, увеличением налогового бремени.

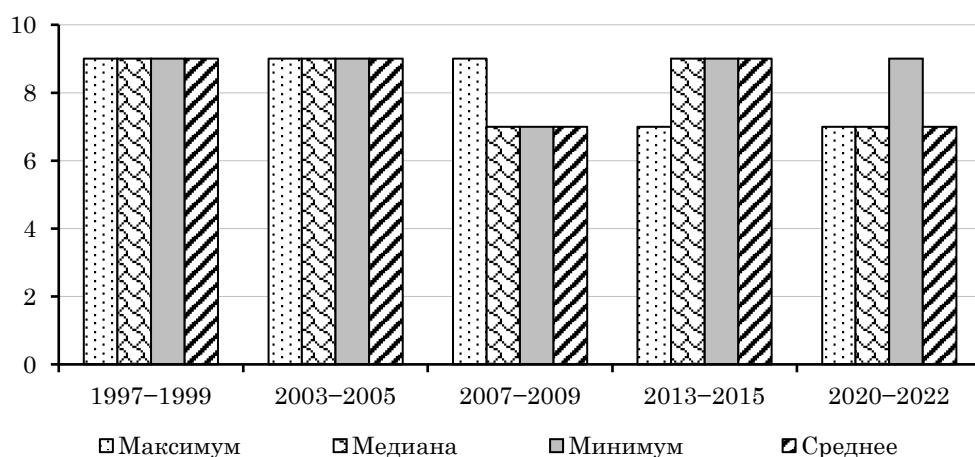


Рис. 10. Динамика изменения показателя «Денежная масса (M2), трлн р.»

Заметные изменения демонстрируют медианные значения по валютному курсу, инфляции и, как следствие, денежной массе, напрямую от них зависящей.

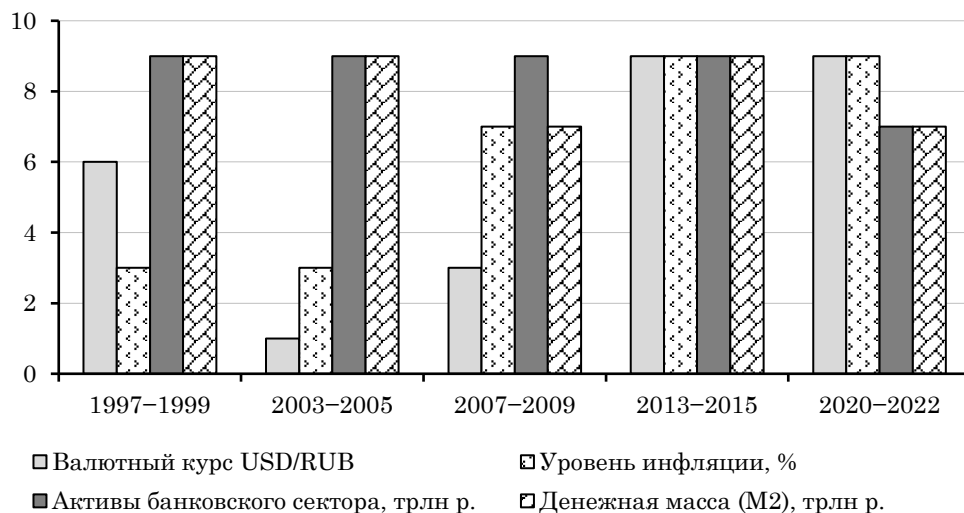


Рис. 11. Изменение динамики медианных значений 1-й группы показателей

Значительные изменения средних значений также видны по валютному курсу и уровню инфляции.

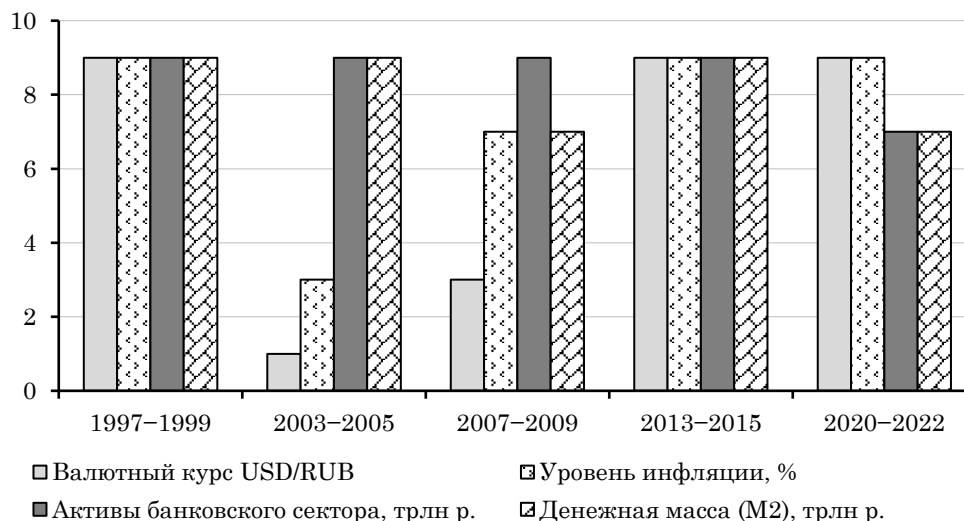


Рис. 12. Изменение динамики средних значений 1-й группы показателей

Подводя итог по 1-й группе, можно заключить, что каждый банковский кризис оказывает одинаково негативное влияние на выбранные виды показателей, и комплексные меры Правительства РФ и Банка РФ нацелены на их восстановление в максимально короткие сроки.

Показатели, включенные во 2-ю группу Government (Правительство), представлены на рис. 13–18.

Резкие изменения ключевой ставки Банка России (до 2013 г. — ставке рефинансирования) видны по всем анализируемым периодам. Банк России в 1998, 2014, 2022 гг. проводил более резкую рестрикционную политику, нацеленную на сокращение денежной массы и уровня инфляции, зачастую отклоняясь от плановых направлений таргетирования.

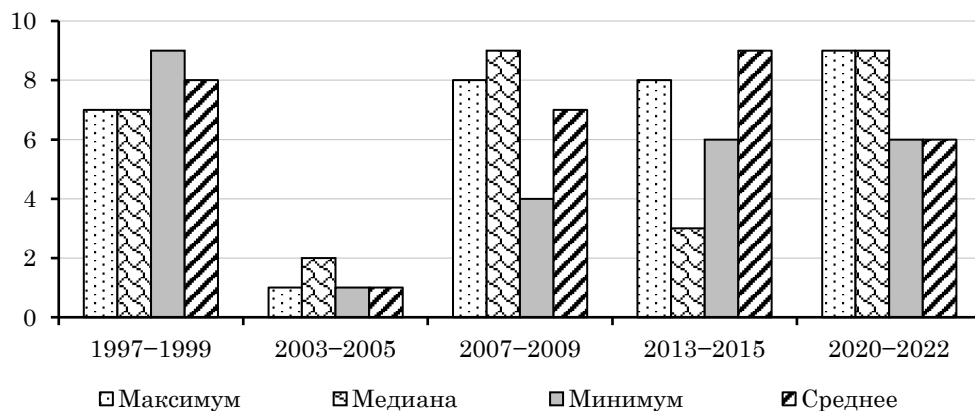


Рис. 13. Динамика изменения показателя «Ключевая ставка, %»

Заметные изменения тренда по нормативам обязательных резервов по рублевым обязательствам наблюдаются по всем периодам. Резервные требования, являясь буфером, выполняют защитную функцию, нацеленную на изменение депозитно-кредитного потенциала в экономике. Более существенные коррективы в формирование данного буфера были введены Банком России в 1998, 2008, 2014 и 2022 гг.

Значительные колебания тренда по нормативам обязательных резервов по обязательствам в иностранной валюте очевидны по результатам анализа также по всем временным отрезкам. Корректировка нормативов этой группы напрямую связана с величиной валютного курса и уровнем валютного риска. Самые существенные изменения в рамках действия этого буфера были проведены Банком России в 1998, 2008, 2014, 2022 гг.

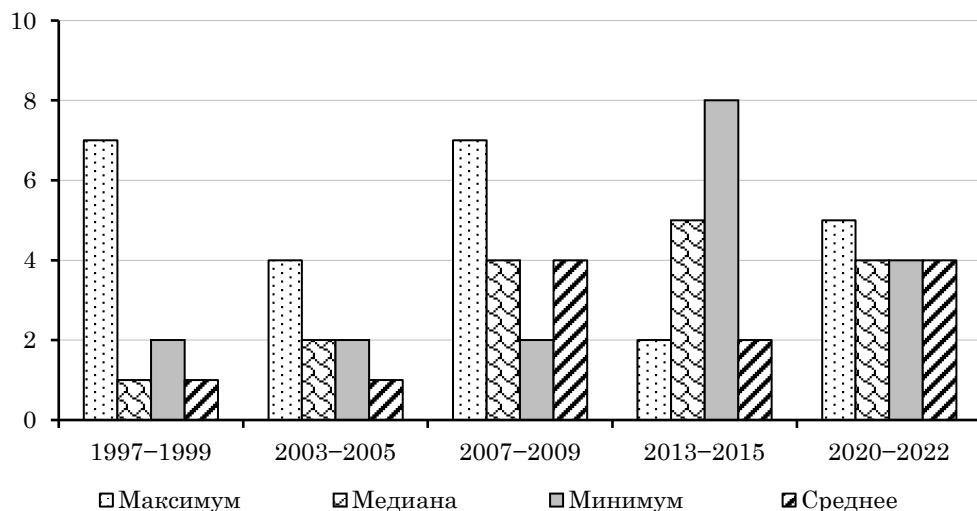


Рис. 14. Динамика изменения показателя
«Нормативы обязательных резервов по рублевым обязательствам, %»

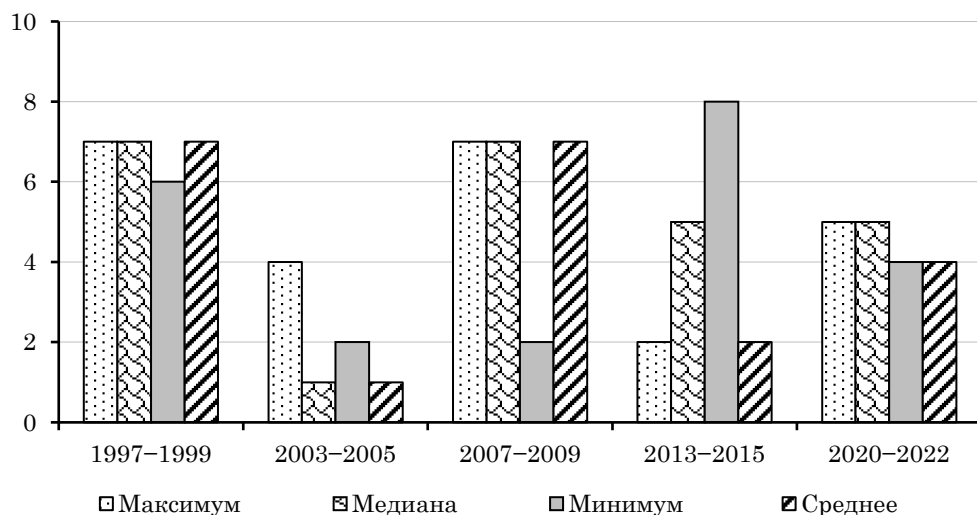


Рис. 15. Динамика изменения показателя
«Нормативы обязательных резервов по обязательствам
в иностранной валюте, %»

Резкие изменения тренда по кредитам Банка России кредитным организациям наблюдаются также во все периоды. Значительные преобразования системы рефинансирования были в посткризисном 2009 г., когда ЦБ РФ существенно расширил виды обеспечения по кредитам и ввел новые инструменты рефинансирования.

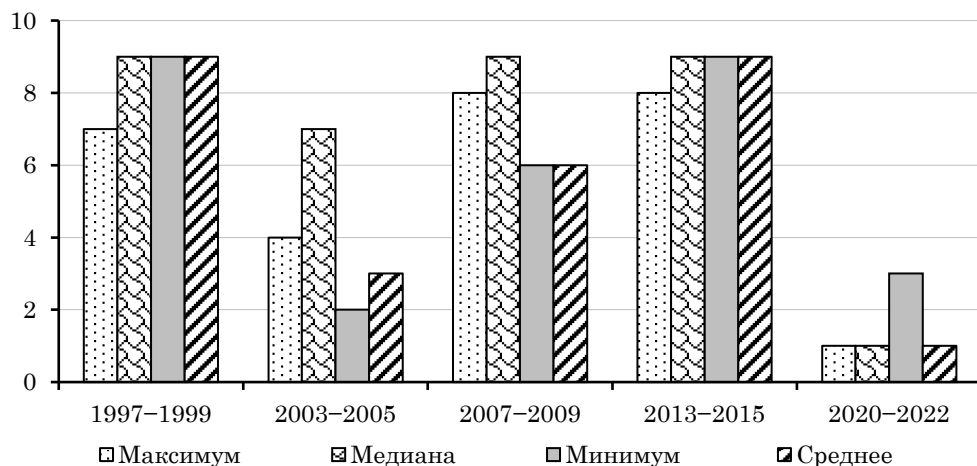


Рис. 16. Динамика изменения показателя
«Кредиты и депозиты Банка России
кредитным организациям-резидентам, трлн р.»

Самые резкие изменения демонстрируют медианные значения ключевой ставки и кредитов Банка России. Данные показатели напрямую зависимы между собой, спрос на кредиты Центрального банка увеличивается в кризис, так как банки существенно утрачивают ликвидность и при минимальном кредитовании друг друга вынуждены обращаться за кредитами в Банк России.



Рис. 17. Изменение динамики
медианных значений 2-й группы показателей

Скачки средних значений также видны по ключевой ставке и кредитам Банка России.



Рис. 18. Изменение динамики средних значений 2-й группы показателей

По итогам рассмотрения 2-й группы показателей можно отметить, что каждый банковский кризис требует от государства серьезного вмешательства, активизации кейнсианских методов проведения денежно-кредитной политики. Усиливается роль Банка России как кредитора последней инстанции и органа банковского регулирования и банковского надзора.

Показатели, включенные в 3-ю группу Society (Общество), представлены на рис. 19–26.

Существенные колебания тренда по депозитам и вкладам физических лиц в рублях наблюдаются по результатам анализа во всех периодах. Изменение данного показателя зависит от совокупности факторов, таких как уровень инфляции, величина ключевой ставки, введение экономических санкций.

Резкие изменения тренда по депозитам и вкладам физических лиц в иностранной валюте видны по результатам анализа в 2004, 2008, 2014, 2022 гг. Динамика данного показателя зависит от политики валютного курса, валютных ограничений по проводимым населением операциям с валютными ценностями, попыток использовать данные депозиты населением для сохранения сбережений.

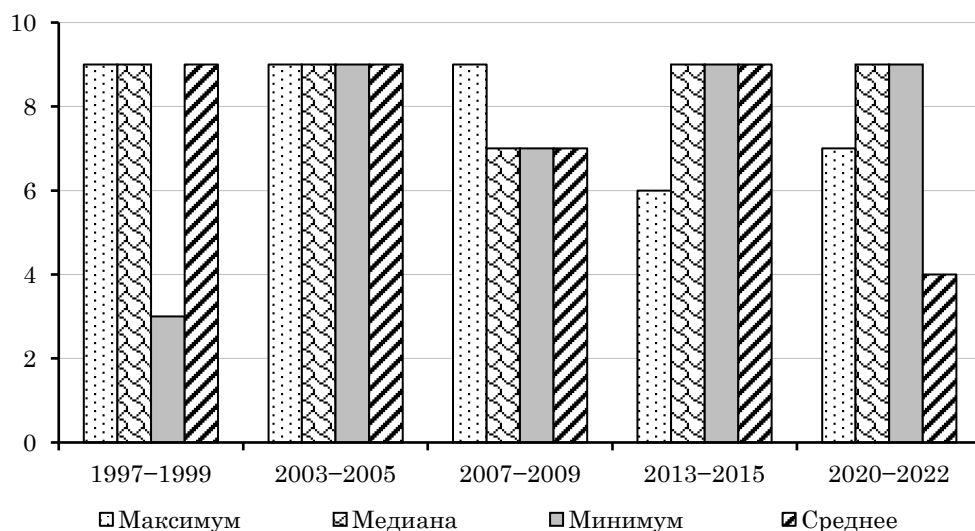


Рис. 19. Динамика изменения показателя
«Депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.»

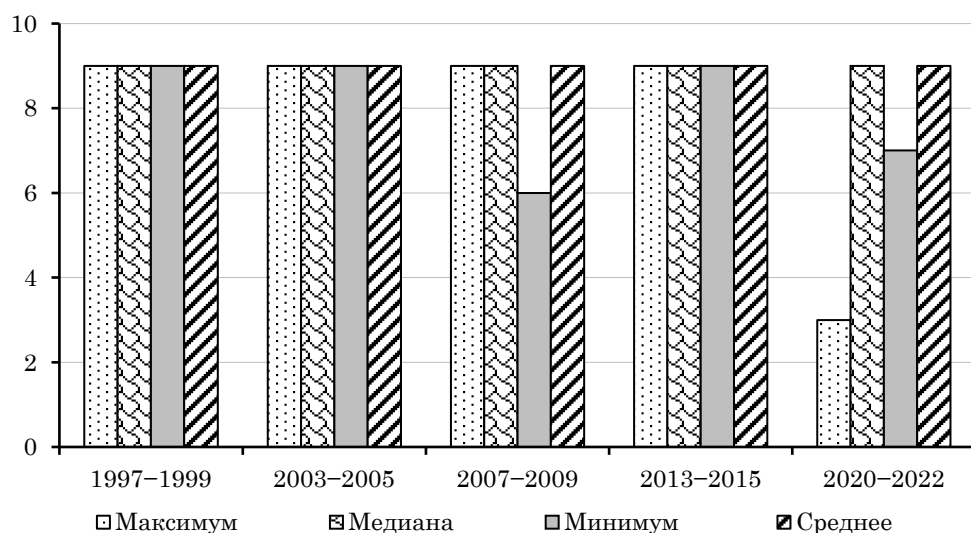


Рис. 20. Динамика изменения показателя
«Депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.»

Колебания тренда по депозитам и вкладам физических лиц в рублях наблюдаются во всех периодах. Снижение доходности по вкладам увеличивает объемы депозитов до востребования и наоборот, существенное влияние оказывает уровень доверия населения проводимой экономической политике в государстве.

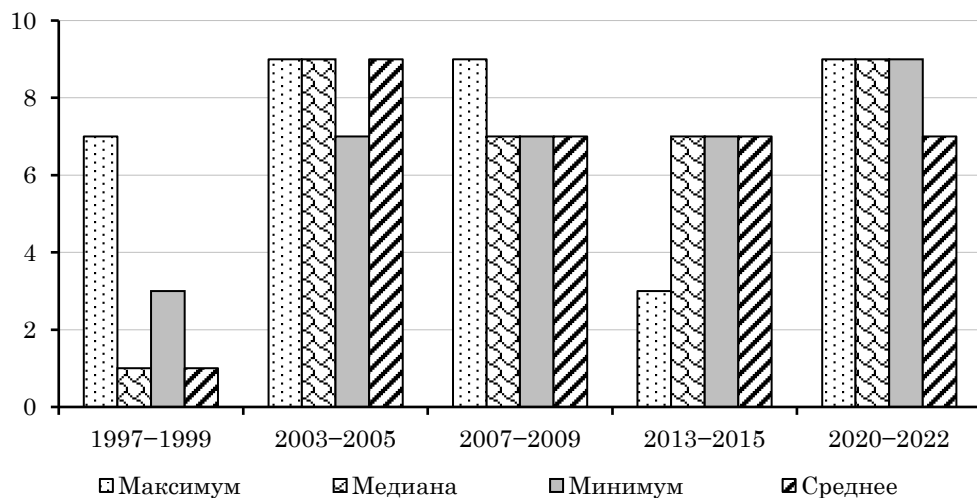


Рис. 21. Динамика изменения показателя
«Депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях, трлн р.»

Значительные изменения тренда по депозитам и вкладам физических лиц до востребования в иностранной валюте наблюдаются во всех периодах. К перечисленным ранее факторам можно добавить политику валютного курса, наличие/отсутствие валютных ограничений по конверсии валюты, размерам изъятия из банковской системы, проводимым валютным переводам.

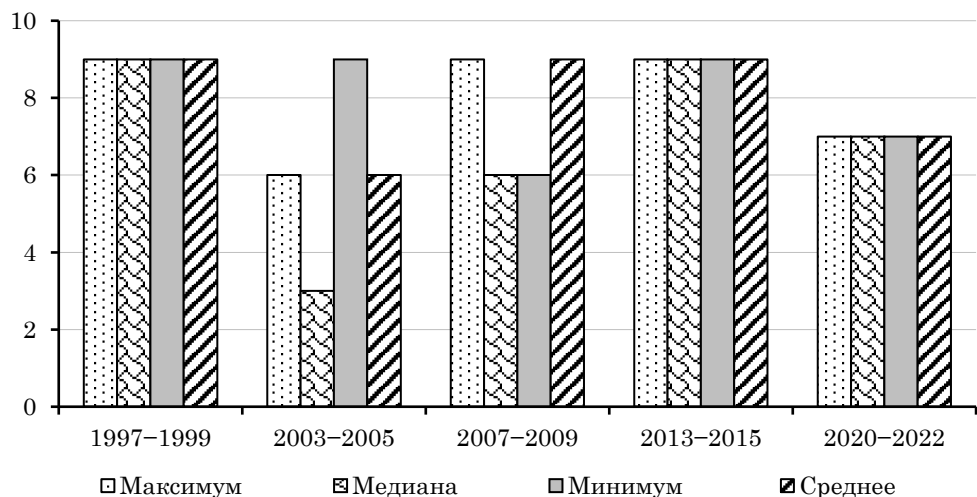


Рис. 22. Динамика изменения показателя
«Депозиты и вклады физических лиц до востребования
в иностранной валюте, трлн р.»

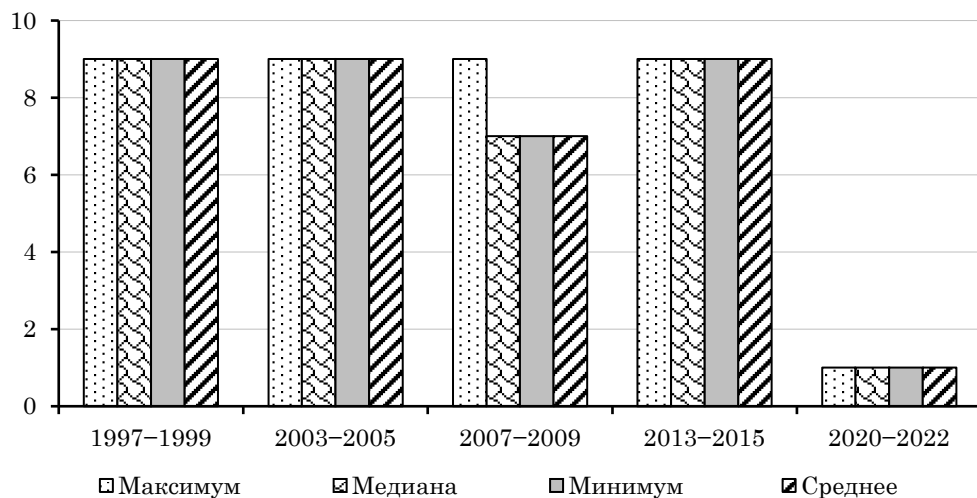


Рис. 23. Динамика изменения показателя
«Срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.»

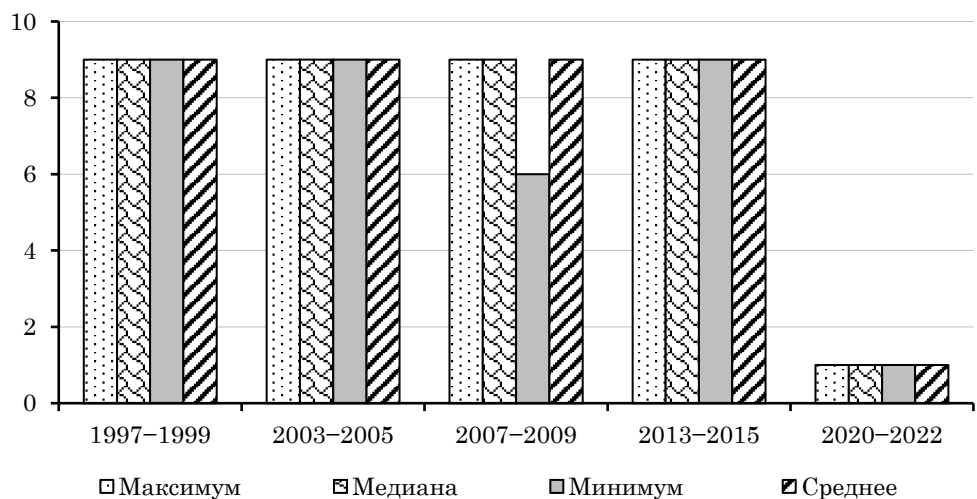


Рис. 24. Динамика изменения показателя
«Срочные депозиты и вклады физических лиц
в иностранной валюте, трлн р.»

Резкие изменения демонстрируют медианные значения депозитов и вкладов физических лиц в разрезе срочности и валюты депозитов.

Также сильные колебания показывают средние значения по всем группам показателей, отражая изменение экономической приемлемости денег со стороны населения.

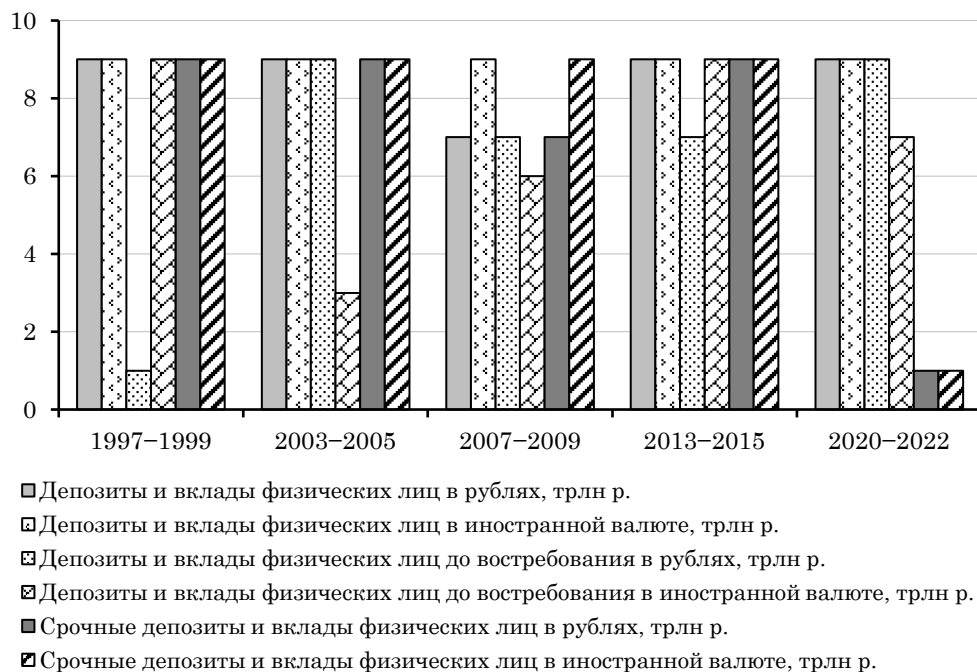


Рис. 25. Изменение динамики медианных значений 3-й группы показателей

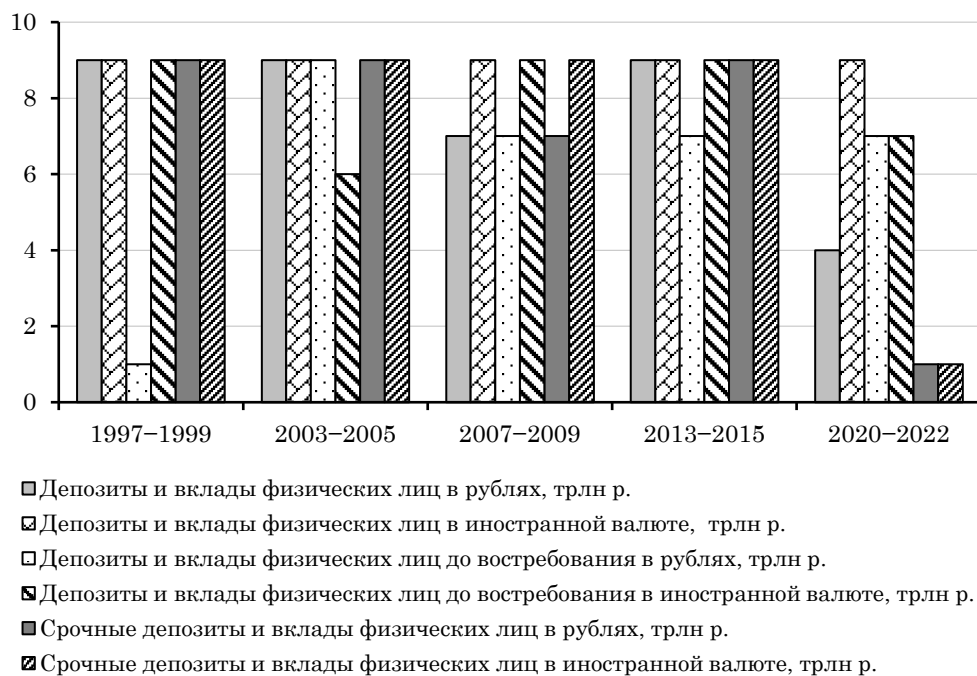


Рис. 26. Изменение динамики средних значений 3-й группы показателей

Показатели, включенные в 4-ю группу Business (Бизнес), представлены на рис. 27–32.

Изменения объемов активов ПАО «Банк Синара» видны по результатам анализа в 2004, 2008, 2014, 2022 гг. Величина данного показателя зависит от общеэкономической ситуации, клиентской базы, собственной политики банка и возможностей его участия в различных государственных программах.

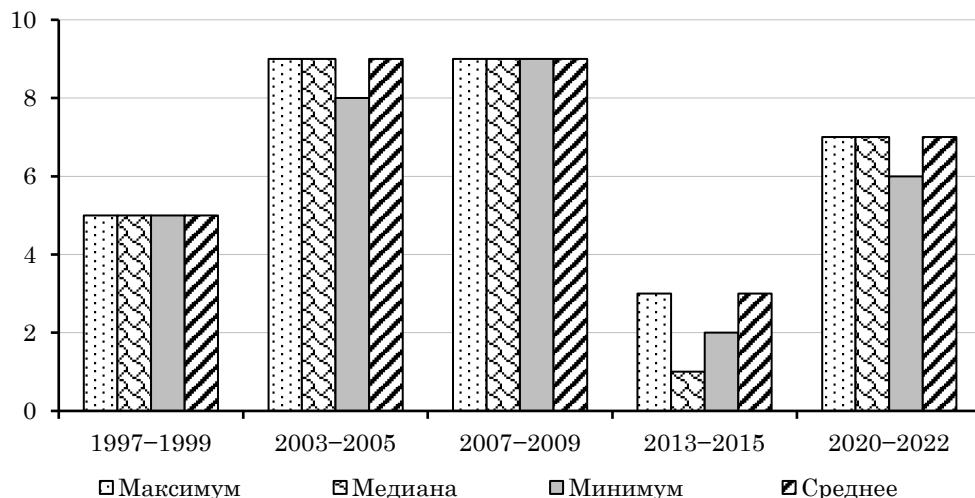


Рис. 27. Динамика изменения показателя
«Активы ПАО „Банк Синара“, тыс. р.»

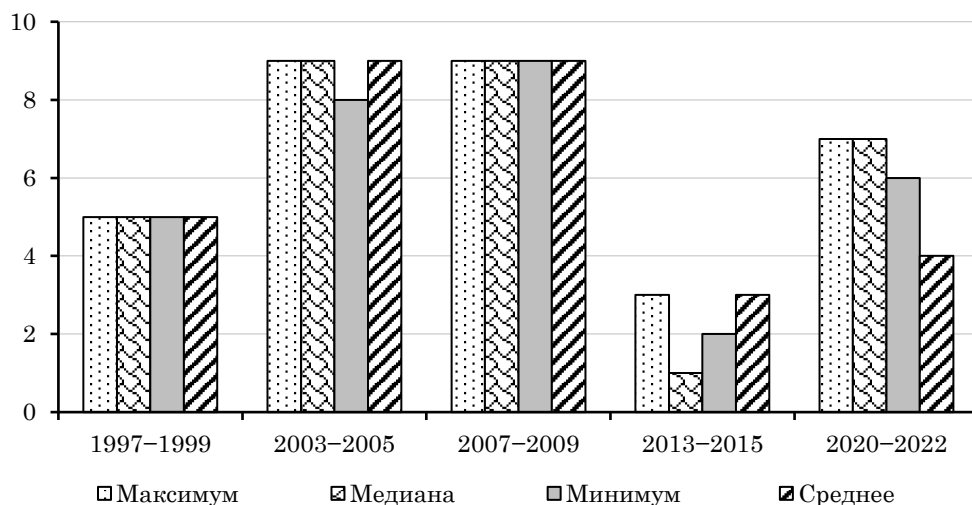


Рис. 28. Динамика изменения показателя
«Обязательства ПАО „Банк Синара“, тыс. р.»

Значительные изменения тренда по обязательствам Банка «Синара» наблюдаются во всех периодах, особенно в 2014 г. Банк за анализируемый период несколько раз менял стратегию развития, банковские кризисы существенно сокращали объемы его обязательств.

Скачки тренда по вкладам физических лиц ПАО «Банк Синара» видны в 2004, 2008, 2014, 2022 гг. В год банковского кризиса отток средств со вкладов усиливался, последующий период демонстрирует привлекательную для клиентов депозитную политику, и показатели отображают уверенный рост.

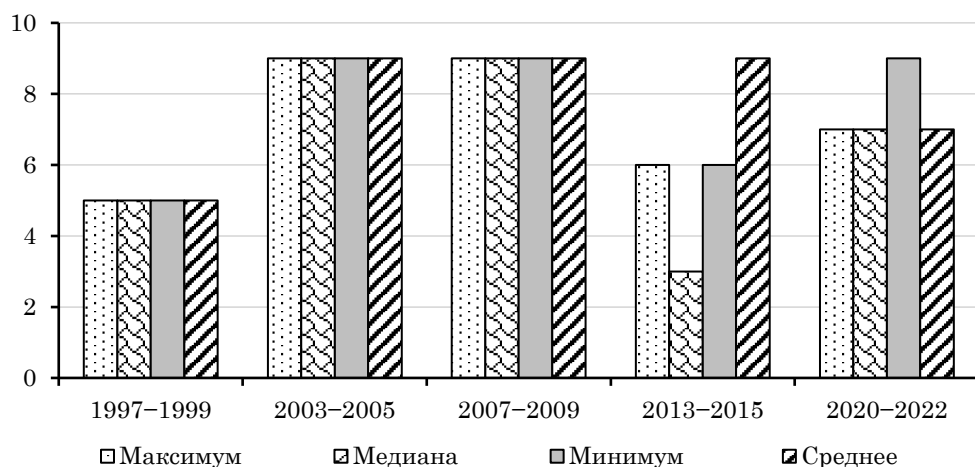


Рис. 29. Динамика изменения показателя
«Вклады физических лиц ПАО „Банк Синара“, тыс. р.»

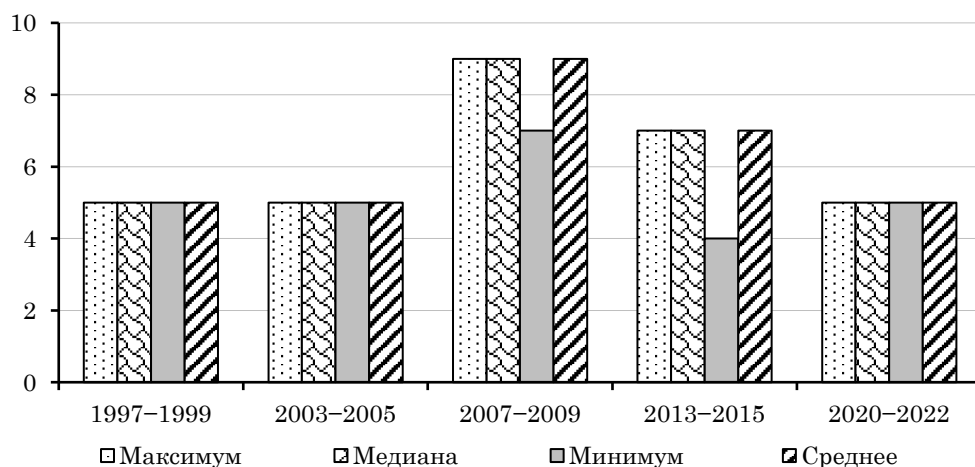


Рис. 30. Динамика изменения показателя
«Кредиты Банка России, выданные ПАО „Банк Синара“, тыс. р.»

Кредиты Банка России ПАО «Банк Синара» получал в 2008, 2009 и 2013–2015 гг., что говорит об ухудшении ликвидной позиции в данном периоде. В остальные периоды банк осуществлял управление ликвидностью, исключая фондирование от Центрального банка.

Наиболее резкие изменения демонстрируют медианные значения обязательств ПАО «Банк Синара» и вкладов физических лиц, являющихся их составной частью. Доступ к дешевому фондированию для большинства банков регионального значения ограничен, что требует более взвешенной политики в части управления обязательствами.

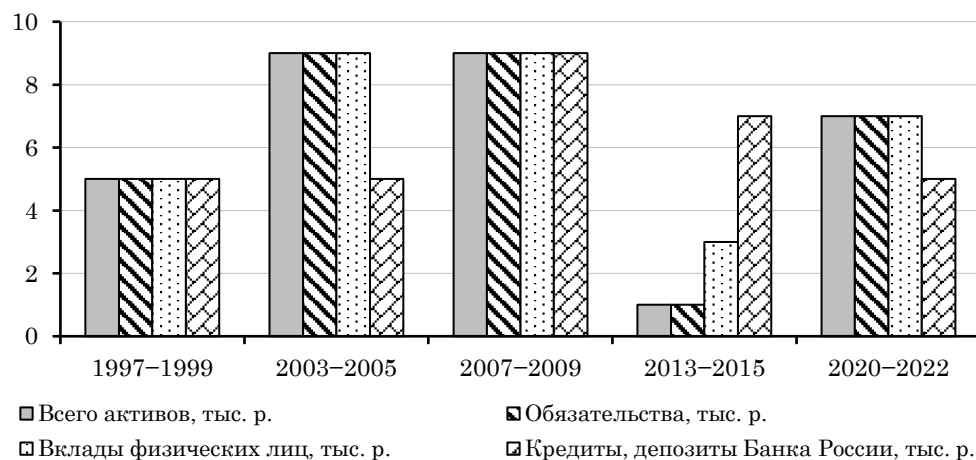


Рис. 31. Изменение динамики медианных значений 4-й группы показателей

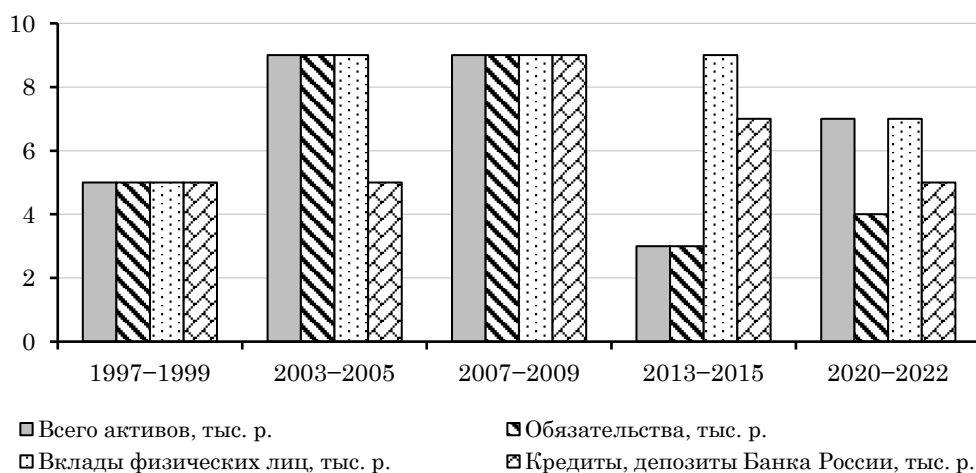


Рис. 32. Изменение динамики средних значений 4-й группы показателей

Значительные колебания демонстрируют средние значения обязательств, вкладов физических лиц и кредитов Банка России у ПАО «Банк Синара». Экономическая активность клиентов банка в кризис значительно уменьшается, что требует больших усилий для качественного управления ресурсами в рамках растущих банковских рисков.

Таким образом, сформированная мультиагентная модель поведения банковской системы в условиях кризиса на основе пула показателей, распределенных по разным группам, позволяет определить, как тренд будет себя вести в ближайшие 3–5 лет. Это позволит при смене параметров по 4-й группе оценить степень их взаимосвязи с другими показателями и выработать тактику поведения в период кризиса.

Все изложенное позволит комплексно и эффективно управлять банковскими ресурсами через систему фондирования, способствуя развитию российской экономики, социально-экономических процессов в целом и повышению стабильности банковской системы в частности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведено исследование теоретико-методологических аспектов фондирования как фактора стабильности банковской системы. В первую очередь конкретизирована взаимосвязь ее устойчивости и стабильности. Стабильность банковской системы обеспечивается устойчивостью отдельно взятых элементов системы, в частности банков, которые должны выполнять регуляторные требования Банка России по ряду направлений своей деятельности, в том числе в области фондирования. Рассмотрены дискуссионные вопросы понятия и элементов ресурсной базы банка, которые отражают особенности трактовки разными экономистами источников собственных и привлеченных средств как денежного эквивалента ресурсной базы. Данное нами определение ресурсной базы дополняет ее структуру неденежными эквивалентами, которые также могут оказывать влияние на финансовую устойчивость каждого банка. Обобщены группы факторов макро- и микроуровня, воздействующих на размер ресурсной базы банка.

В рамках изучения вопроса о базовых параметрах собственных и привлеченных ресурсов уделено внимание особенностям каждого вида ресурсов с точки зрения экономического содержания. Представлены научные подходы к трактовке понятия «капитал», обосновывающие роль капитала банка как финансовой основы его деятельности или финансового результата эффективного функционирования; исследованы преимущества и недостатки, связанные с его формированием, выделены источники формирования капитала и его структурные элементы с учетом современных норм банковского права. Проведена систематизация основных видов привлеченных банковских ресурсов в разрезе экономического содержания и классификации по разным критериям: способу аккумуляции, стоимости источников привлечения, срокам привлечения, правовому аспекту. Выявлены особенности их формирования с учетом самостоятельной экономической политики банков в области депозитных операций, привлечения межбанковских кредитов и выпуска векселей, облигаций и банковских сертификатов.

Для определения системы фондирования банков и ее взаимосвязи с устойчивостью и стабильностью банковской системы были рассмотрены отдельные аспекты использования источников фондирования: методы оценки капитала банка, внешние и внутренние факторы, влияющие на депозитные операции банка, виды межбанковских кредитов и особенности их получения.

Обобщены теоретические подходы к формированию источников системы фондирования. Определение системы фондирования показывает взаимосвязь влияния отдельных факторов (доступности, срочности, стоимости, риска) на источники фондирования. Приведены методы расчета стоимости фондирования, а также характеристика управления банковскими ресурсами. Сгруппированы направления и показатели, позволяющие провести оценку качества привлеченных средств, а именно: стабильность, затратность, зависимость от отдельных источников формирования привлеченных ресурсов и диверсификация.

Изучение современного состояния банковской системы России позволило сделать выводы о причинах резких изменений структуры и объемов источников фондирования, среди которых особо нужно выделить санкционную политику, пандемию, применяемые меры защиты финансового рынка, включающие изменение параметров проведения отдельных банковских операций и сделок, связанных с фондированием. Проанализированы количественные и качественные параметры системы фондирования и отдельные параметры банковской системы Российской Федерации, с ней сопряженные. Показана особая роль системно значимых банков, рассмотрена введенная система пропорционального регулирования, разделившая банки с базовой и универсальной лицензиями, выделены специфические черты функционирования банков с иностранным участием. Проведенный анализ позволил сформулировать ключевые тенденции развития системы фондирования в условиях новых экономических вызовов: гибкая депозитная политика; восстановление внешнего фондирования; формирование потенциала для источников долгосрочного фондирования с целью обеспечения устойчивости и стабильности банковской системы; индивидуальный подход к работе с денежными средствами отдельных категорий клиентов.

С акцентом на источниках фондирования предложена мультиагентная модель поведения банковской системы в условиях кризиса на основе пула количественных показателей, распределенных по разным группам. Для примера определены банковские кризисы 1998,

2004, 2008, 2014, 2020, 2022 гг. и прописан алгоритм формирования модели, включающий несколько этапов. Мультиагентная модель позволяет определить, как тренд будет себя вести в ближайшие 3–5 лет, что поможет при смене параметров по 4-й группе оценить степень их взаимосвязи с другими показателями и выработать тактику поведения в период кризиса.

Все изложенное позволит комплексно и эффективно управлять банковскими ресурсами через систему фондирования в рамках развития российской экономики и социально-экономических процессов в целом и повышения стабильности банковской системы в частности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ, глава 45.
2. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
4. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».
5. Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».
6. Положение Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».
7. Положение Банка России от 4 июля 2018 г. № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций („Базель III“)».
8. Положение Банка России от 24 ноября 2022 г. № 809-П «О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».
9. Инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».
10. Указание Банка России от 10 августа 2012 г. № 2861-У «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России».

Литература

11. *Банковское дело и банковские операции* / М. С. Марамыгин, Е. Г. Шатковская, М. П. Логинов и др.; под ред. М. С. Марамыгина, Е. Г. Шатковской. — Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-та, 2022. — 568 с.

12. Белоглазова Г. Н. Развитие отечественной науки о кредите и банках: роль ученых ЛФЭИ — СПбГУЭФ // Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. — 2010. — № 4 (64). — С. 74–83.

13. Биткина И. К., Скородумова Н. С. Направления развития ресурсной базы системно значимых банков в России // Финансы и кредит. — 2017. — Т. 23, № 29 (749). — С. 1708–1722.

14. Богомолов С. М. Ресурсная база российских банков в контексте задач по цифровизации экономики // Наука и общество. — 2020. — № 2 (37). — С. 30–33.

15. Богомолов С. М., Ильина Л. В., Копченко Ю. Е. Фондирование в коммерческих банках: содержание и принципы // Components of Scientific and Technological Progress. — 2014. — № 3 (21). — С. 55–58.

16. Виноходова А. Ф., Рыков С. В. Современные тенденции развития депозитного рынка в Российской Федерации // Вестник университета. — 2014. — № 6. — С. 80–83.

17. Геворкян А. А. Теоретические аспекты формирования ресурсной базы коммерческих банков // Финансовые исследования. — 2014. — № 1 (42). — С. 36–42.

18. Данченко Е. А., Семенюта О. Г. Трансформация современного банковского дела на основе исламского банкинга // Theoretical & Applied Science. — 2015. — № 6 (26). — С. 76–84.

19. Дудко К. В. Становление концепции устойчивого развития: институциональный подход // Успехи современной науки и образования. — 2016. — Т. 3, № 12. — С. 77–80.

20. Дудко К. В. Формирование подходов к функционированию банка в контексте устойчивого развития // Фундаментальные и прикладные исследования в современном мире. — 2017. — № 18-2. — С. 83–85.

21. Дудко К. В. Формирование принципов устойчивого развития в деятельности кредитных учреждений // Экономические и гуманитарные науки. — 2018. — № 2 (313). — С. 54–61.

22. Зубова О. Г., Кароян С. А. Механизм фондирования как элемент ценообразования банковских продуктов // Вестник Университета Российской академии образования. — 2021. — № 5. — С. 111–121.

23. Ильясов С. М. О сущности и основных факторах устойчивости банковской системы // Деньги и кредит. — 2006. — № 2. — С. 45–48.

24. Коробова Г. Г., Бондаренко В. С. Анализ эффективности использования ресурсной базы российских коммерческих банков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. — 2012. — № 32 (122). — С. 12–20.

25. Крашенинников Н. В. Стресс-тестирование финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.10. — М., 2019. — 26 с.

26. Лаврушин О. И. Доверие на финансовом рынке в системе оценки экономического развития // Системный анализ в экономике — 2020: сб. тр. VI Междунар. науч.-практ. конференция-биеннале (Москва, 9–11 декабря 2020 г.) / под общ. ред. Г. Б. Клейнера, С. Е. Щепетовой. — М.: Наука, 2021. — С. 64–65.

27. Лаврушин О. И. О развитии банковского сектора России и его законодательном обеспечении // Экономика. Налоги. Право. — 2016. — Т. 9, № 4. — С. 46–53.

28. Лаврушин О. И. Проблемы денег, кредита, банков и финансового рынка в трудах советских экономистов // Деньги и кредит. — 2012. — № 6. — С. 62–67.

29. Лаврушин О. И. Современные тренды и проблемы развития банковского сектора России // Научные труды Вольного экономического общества России. — 2019. — Т. 218, № 4. — С. 227–235.

30. Ларионова И. В. Особенности обеспечения финансовой устойчивости банковской системы в условиях нестабильности макроэкономической среды // Банковские услуги. — 2012. — № 12. — С. 002–009.

31. Машнина Е. Н. Влияние внешних и внутренних факторов рисков на показатели эффективности и устойчивости банка // Экономика и управление (Минск). — 2011. — № 2 (26). — С. 107–112.

32. Международное и зарубежное финансовое регулирование. Институты, сделки, инфраструктура. Часть вторая: монография / В. Ю. Аверин, Э. Ю. Викторова, М. Д. Ефремова и др. — М.: ЦИПСИР, 2014. — 640 с.

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

34. Мокеева Н. Н. Межбанковское кредитование как источник фондирования банков // Управление риском. — 2018. — № 4 (88). — С. 13–17.

35. Мокеева Н. Н. Отдельные аспекты системы фондирования банков // Новое слово в науке: стратегии развития: материалы IV Всеросс. науч.-практ. конф. с междунар. участием (Чебоксары, 14 декабря 2022 г.). — Чебоксары: Центр научного сотрудничества «Интерактив плюс», 2022. — С. 211–216.

36. Мокеева Н. Н. Парадигма фондирования коммерческих банков // Финансовый бизнес. — 2019. — № 4 (201). — С. 36–39.

37. *Мокеева Н. Н.* Проблемы фондирования российских банков в современных экономических условиях // Российские регионы в фокусе перемен: сб. докл. XVII Междунар. конф. (Екатеринбург, 17–19 ноября 2022 г.). — Екатеринбург: Ажур, 2023. — С. 1133–1135.

38. *Некоторые* аспекты современного банкинга: монография / М. С. Марамыгин, Л. И. Юзович, Н. Н. Мокеева и др. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019. — 368 с.

39. *Ольхова Р. Г.* Базельское соглашение по капиталу: эволюция и современные требования // Финансы, деньги, инвестиции. — 2011. — № 3 (39). — С. 3–10.

40. *Ольхова Р. Г.* Совершенствование рефинансирования как фактор обеспечения устойчивости банковского сектора // Банковские услуги. — 2014. — № 1. — С. 009–012.

41. *Ольхова Р. Г.* Социальная направленность деятельности банков с госучастием в капитале // Банковские услуги. — 2015. — № 1. — С. 28–35.

42. *Ольхова Р. Г.* Управление собственным капиталом банка // Банковские услуги. — 2010. — № 7. — С. 2–8.

43. *Паньков В. А.* Системная смена. Разделение банков на универсальные и базовые // Вестник Гуманитарного университета. — 2018. — № 4 (23). — С. 65–72.

44. *Прокофьева Е. Н., Шадурская М. М., Новоселов К. В.* Проблемы привлечения вкладов населения и обеспечения их страхового покрытия // Экономика. Налоги. Право. — 2017. — Т. 10, № 4. — С. 70–79.

45. *Рабаданова Д. А.* Увеличение ресурсной базы коммерческих банков как фактор устойчивости банковской системы Республики Дагестан // Финансы и кредит. — 2010. — № 25 (409). — С. 37–41.

46. *Рид Э., Картер Р.* Коммерческие банки. — М.: Прогресс, 2005. — 327 с.

47. *Родин Д. Я., Глухих Л. В., Безручко А. С.* Методические аспекты оценки финансовой устойчивости банковского института в рамках реализации его финансовой политики (на примере рынка Южного федерального округа) // Финансовая аналитика: проблемы и решения. — 2016. — № 14 (296). — С. 26–38.

48. *Роуз П. С.* Банковский менеджмент: пер. с англ. — 2-е изд. — М.: Дело-ЛТД, 1995. — 331 с.

49. *Синки-мл. Дж. Ф.* Управление финансами в коммерческих банках: пер. с англ. 4-го изд. — М.: Catallaxy, 1994. — 820 с.

50. *Синки-мл. Дж.* Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг: пер. с англ. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. — 1018 с.

51. *Тихонков К. С.* Обеспечение устойчивости и безопасности банковской системы России при переходе к модернизационному развитию: автореф. дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10. — М., 2010. — 50 с.

52. *Тренды, явления, институты в финансовой сфере: монография / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Н. А. Истомина и др.; под ред. Л. И. Юзвович, Н. А. Истоминой.* — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2023. — 258 с.

53. *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.

54. *Фетисов Г. Г.* Устойчивость банковской системы и методология ее оценки. — М.: Экономика, 2003. — 396 с.

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

56. *Шатковская Е. Г.* Нормативы регулирования деятельности банка и их влияние на внутреннюю политику // Известия Уральского государственного экономического университета. — 2011. — № 6 (38). — С. 45–50.

57. *Шатковская Е. Г.* Система формирования и реализации финансовой политики кредитной организации // Фундаментальные исследования. — 2014. — № 11-5. — С. 1137–1142.

58. *Шатковская Е. Г.* Финансовая политика кредитных организаций: теория и методология: монография. — Екатеринбург: Урал. гос. горный ун-т, 2014. — 210 с.

59. *Шатковская Е. Г.* Финансовый менеджмент кредитной организации в системе банковского менеджмента. — Екатеринбург: Урал. гос. экон. ун-т, 2013. — 229 с.

60. *Шатковская Е. Г.* Формирование и реализация политики управления капиталом кредитной организации // Агропродовольственная политика России. — 2014. — № 10 (34). — С. 58–63.

61. *Шатковская Е. Г., Пионткевич Н. С.* Тенденции развития деятельности российских кредитных организаций в разрезе аналитических групп банка России // Модернизация российского общества: новые экономические ориентиры: материалы XX Всерос. науч. конф. (нац. с междунар. участием) (Таганрог, 19–20 апреля 2019 г.). — Таганрог: Таганрогский ин-т управления и экономики, 2019. — С. 442–447.

Приложения



Особенности формирования резерва на возможные потери

Элемент расчетной базы резерва	Факторы, учитываемые при вынесении профессионального суждения
1. Резерв по балансовым активам, по которым существует риск понесения потерь	
Вложения в ценные бумаги, отраженные на балансовых счетах по учету ценных бумаг	– Финансовое положение эмитента ценных бумаг; – степень исполнения эмитентом обязательств по выпущенным ценным бумагам; – степень вероятности банкротства или реорганизации эмитента ценных бумаг и ряд других
Требования к КО и контрагентам	– Финансовое положение КО, контрагента; – степень соблюдения КО-корреспондентом требований законодательства и ряд других
Требования по банковским операциям и иным сделкам (за исключением требований по получению процентных доходов по кредитным требованиям)	– Финансовое положение контрагента; – история деловых отношений с контрагентом; – длительность нахождения средств на счете и ряд других
Расчеты с работниками по подотчетным суммам, с поставщиками, подрядчиками и покупателями, с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям (с рядом ограничений)	– Финансовое положение контрагента; – история и характер деловых отношений с контрагентом; – реальная возможность взыскания дебиторской задолженности (в том числе исполнение контрагентом договорных обязательств) и ряд других
– Акции дочерних и зависимых КО, организаций, банков-нерезидентов, организаций-нерезидентов; – средства, внесенные в уставные капиталы КО, созданных в форме ООО, организаций, банков-нерезидентов, организаций-нерезидентов (с рядом ограничений)	– Финансовое положение организации-контрагента; – вероятность ликвидации (банкротства) организации-контрагента; – наличие просроченных требований к организации-контрагенту со стороны налоговых органов по перечислению платежей в бюджеты всех уровней бюджетной системы РФ и бюджеты государственных внебюджетных фондов
Активы, находящиеся под управлением управляющих компаний, принадлежащие КО на правах собственности или общей долевой собственности	Принимаются во внимание стандартные факторы
Не используемые для осуществления банковской деятельности: – недвижимое имущество;	Принимаются во внимание стандартные факторы

Продолжение прил. 1

Элемент расчетной базы резерва	Факторы, учитываемые при вынесении профессионального суждения
– вещи, не относящиеся к недвижимости; – вложения в сооружение, создание и приобретение основных средств, объектов недвижимости; – вложения в сооружение, восстановление объектов недвижимости, не используемых для осуществления банковской деятельности	
Операции, совершаемые на возвратной основе, с ценными бумагами, переданными без прекращения признания	– Финансовое положение контрагента; – финансовое положение эмитента ценных бумаг; – история деловых отношений с контрагентом и ряд других
– Касса КО; – чеки, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте; – денежные средства в банкоматах и автоматических приемных устройствах; – денежные средства в пути; – чеки, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте в пути	Принимаются во внимание стандартные факторы
2. Резерв по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах	
Отраженные на внебалансовых счетах контрактные стоимости условных обязательств кредитного характера (с учетом ряда исключений)	– Финансовое положение контрагента; – вероятность неисполнения контрагентом обязательства по задолженности, возникающей в результате исполнения КО своего обязательства; – правовые условия исполнения обязательств, предусмотренные условиями договора, законодательством РФ и страны места нахождения контрагента, и ряд других
3. Резерв по требованиям по получению процентных доходов по кредитным требованиям	
– По требованиям по получению процентных доходов, отраженным на определенных лицевых счетах балансовых счетов; – по требованиям по начисленным (накопленным) процентным доходам по учтенным векселям, ранее отнесенным на доходы, в том числе не полученным в срок;	При наличии обеспечения по элементам расчетной базы резерва размер формируемого резерва определяется в порядке, установленном гл. 6 Положения Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»

Продолжение прил. 1

Элемент расчетной базы резерва	Факторы, учитываемые при вынесении профессионального суждения
– по требованиям по начисленным (накопленным) процентным доходам по долговым обязательствам, ранее отнесенным на доходы, в том числе не полученным в срок; – по требованиям по начисленным (накопленным) процентным доходам по требованиям к контрагенту по возврату ценных бумаг по операциям, совершаемым на возвратной основе, с ценными бумагами, переданными без прекращения признания (включая операции с ценными бумагами, ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания)	
4. Резерв по прочим потерям и обязательствам некредитного характера	
Возможные дополнительные расходы, обусловленные следующими факторами: – вероятность предъявления к КО требований в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязанностей по обязательным платежам; – проведение КО процедур, необходимых для обращения взыскания на полученное обеспечение; – ожидаемые действия КО по реорганизации, изменение структуры операций, требующих проведения расходов или осуществления инвестиций, которые уменьшают капитал КО; – возможные потери, обусловленные ожидаемым изменением конъюнктуры рынка банковских услуг, отказом отдельных клиентов от обслуживания в КО, более успешными действиями конкурентов на рынке услуг, оказываемых кредитной организацией (если результаты операций существенно — свыше 10 % доходов — влияют на финансовое положение КО);	– Сведения о динамике показателей финансовых рынков, макроэкономических показателей, которые имеют отношение к проводимым КО операциям; – качество информационного обеспечения кредитной организации; – качество системы внутреннего контроля КО, ее соответствие характеру и масштабу проводимых операций и ряд других

Окончание прил. 1

Элемент расчетной базы резерва	Факторы, учитываемые при вынесении профессионального суждения
– необходимость изменения структуры кредитной организации и связанные с этим расходы; – возможные судебные издержки; иные факторы (обстоятельства)	

Примечание. Составлено по: *О порядке* формирования кредитными организациями резервов на возможные потери: Положение Банка России от 23 октября 2017 г. № 611-П.

Структура основного капитала кредитной организации

Элементы	Форма собственности банка	
	АО	ООО
<i>Базовый капитал (1 + 2 + 3 + 4 + 5) – 6</i>		
1. Уставный капитал	– Обыкновенные акции; – привилегированные акции (с учетом ограничений)	Доли учредителей (участников)
2. Эмиссионный доход	Превышение цены размещения акций над их номинальной стоимостью: – разница между номинальной стоимостью акций и ценой их размещения; – разница, возникающая при оплате акций иностранной валютой	Превышение цены реализации долей участникам над их номинальной стоимостью: – разница между стоимостью долей; – разница, возникающая при оплате долей иностранной валютой
3. Резервный фонд	Формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом, но не может быть менее 5 % от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом	Формируется в соответствии с уставом
4. Прибыль текущего года	Определяется как положительный результат от уменьшения остатков, числящихся на определенных балансовых счетах	
5. Прибыль предшествующих лет	Определяется как положительный результат от уменьшения остатков, числящихся на определенных балансовых счетах	
6. Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала	– Нематериальные активы за вычетом начисленной амортизации, деловая репутация, а также вложения в создание и приобретение нематериальных активов; – сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении перенесенных на будущее убытков, учитываемых при расчете налога на прибыль; – сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении вычитаемых временных разниц; – отдельные вложения в источники базового капитала;	

Продолжение прил. 2

Элементы	Форма собственности банка	
	АО	ООО
	– средства, поступившие в оплату акций (долей), в случае если основное или дочернее общество КО или любое дочернее общество основного общества КО предоставило владельцу акций (долей) обязательство, связанное с владением акциями (долями) КО; – убытки предшествующих лет; – убыток текущего года; – вложения КО в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций (в том числе нерезидентов); – отрицательная величина добавочного капитала; – обязательства КО по приобретению включенных в расчет источников базового капитала КО, а также обязательства КО по предоставлению прямо или косвенно денежных средств для совершения третьими лицами сделок по приобретению прав на источники базового капитала, включенные в расчет капитала КО; – положительная разница между величиной ожидаемых потерь, рассчитанной КО, получившей разрешение на применение банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков, используемых для определения величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов в целях расчета нормативов достаточности капитала	
	–	– вложения в доли участников, включая эмиссионный доход с законодательными ограничениями
<i>Добавочный капитал (1 + 2 + 3) – 4</i>		
1. Уставный капитал	Привилегированные акции (с учетом ограничений)	–
2. Эмиссионный доход	Доход, полученный при продаже привилегированных акций	–
3. Субординированный кредит	С дополнительными условиями, привлеченный до 1 марта 2013 г. и включенный КО на указанную дату в состав основного капитала	
	Без указания срока возврата (субординированный облигационный заем, срок погашения которого не установлен)	
	На срок не менее 50 лет, кредитором по которому являются нерезиденты, предоставляющие его за счет привлечения субординированного кредита (депозита, займа, облигационного займа) без указания срока возврата (установления срока погашения)	

Элементы	Форма собственности банка	
	АО	ООО
4. Показатели, уменьшающие сумму источников добавочного капитала	– Субординированные кредиты (депозиты, займы, облигационные займы) с учетом ограничений; – отрицательная величина дополнительного капитала; – обязательства КО по приобретению источников дополнительного капитала или предоставлению средств третьим лицам на эти цели;	
	– вложения в собственные акции, включая эмиссионный доход; – средства, поступившие в оплату акций, если основное или дочернее общество КО или любое дочернее общество основного общества КО предоставило владельцу акций обязательство, связанное с владением акциями КО; – вложения КО в привилегированные акции финансовых организаций, имеющие определенные условия выпуска	–

Примечание. Составлено по: *О методике* определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»): положение Банка России от 4 июля 2018 г. № 646-П.

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора России, млрд р.

№	Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	Активы банковского сектора	74 093	77 961	86 232	88 735	103 713	120 272	134 620	167 830
2	Собственные средства (капитал) банковского сектора	9 387	9 397	10 269	12 242	12 853	14 073	14 797	17 143
3	Корпоративные кредиты и кредиты, предоставленные физическим лицам, включая просроченную задолженность	43 716	45 994	52 912	56 816	64 932	76 864	85 681	106 921
4	Вложения в ценные бумаги	9 901	10 564	11 484	11 648	15 601	16 843	18 993	21 681
5	Вклады физических лиц	24 200	25 987	28 459	30 411	32 834	34 695	36 619	44 921
6	Депозиты и средства корпоративных клиентов	24 322	24 843	28 005	26 667	32 490	38 251	44 974	53 375
Справочно (данные Росстата):									
Валовой внутренний продукт (ВВП)		85 616	91 843	103 862	109 608	107 658	135 774	155 189	172 148
Денежные доходы населения		54 325	56 205	58 459	62 236	62 814	70 548	83 425	93 291

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 4

Финансовый результат деятельности действующих кредитных организаций

Кредитные организации	Объем чистой прибыли (+)/убытков (-), млрд р.								Количество КО, ед.							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Банки																
Всего	х	х	973,5	1 685,4	1 573,7	2 317,6	129,8	3 175,5	х	х	440	402	366	335	325	318
Прибыльные	х	х	1 559,0	1 839,3	1 606,3	2 358,5	1 168,1	3 233,4	х	х	344	333	291	284	272	276
Убыточные	х	х	-585,5	-153,9	-32,5	-40,9	-1 038,3	-57,9	х	х	94	68	75	51	53	42
Не представлено	х	х	х	х	х	х	х	х	х	х	2	1	0	0	0	0
НКО																
Всего	х	х	24,4	29,7	34,3	45,3	69,2	106,8	х	х	44	40	40	35	35	37
Прибыльные	х	х	24,6	30,3	35,1	45,6	69,5	109,4	х	х	35	33	30	25	25	27
Убыточные	х	х	-0,3	-0,6	-0,8	-0,4	-0,2	-2,5	х	х	9	7	10	10	10	10
Итого КО	929,7	789,7	997,9	1 715,1	1 608,1	2 362,9	199,0	3 282,3	623	561	484	442	406	370	360	355
Прибыльные КО	1 291,9	1 561,7	1 583,6	1 869,6	1 641,4	2 404,1	1 237,6	3 342,8	445	421	379	366	321	309	297	303
Убыточные КО	-362,2	-772,0	-585,8	-154,5	-33,3	-41,2	-1 038,6	-60,5	178	140	103	75	85	61	63	51
Не представлено	х	х	х	х	х	х	х	х			2	1	0	0	0	1

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

**Структура обязательств и капитала кредитных организаций,
сгруппированных по источникам средств, млрд р.**

№	Обязательства/Капитал	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Обязательства									
1	Кредиты от Банка России	2 725,9	2 016,5	2 607,4	2 451,4	3 598,0	3 086,4	4 472,4	5 247,0
2	Средства банков	9 387,7	10 710,1	10 069,9	8 847,4	9 905,6	12 827,7	13 377,9	19 211,3
2.1	Корреспондентские счета	828,6	774,8	769,4	565,4	809,6	1 261,1	1 827,9	1 747,2
2.2	Кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства	8 559,1	9 265,3	9 190,3	8 147,1	8 848,5	11 354,9	11 420,0	17 143,2
2.3	Прочие счета	x	x	110,1	134,9	247,5	211,7	130,4	320,8
3	Средства клиентов	50 003,4	53 703,0	60 701,8	63 435,5	73 910,9	85 944,6	97 778,1	118 097,3
3.1	Средства корпоративных клиентов	25 148,9	27 004,0	28 005,1	28 146,4	34 067,5	39 884,9	46 652,6	54 938,0
3.1.1	Депозиты и прочие привлеченные средства	16 385,2	17 900,4	18 233,7	18 042,7	20 437,4	23 601,4	26 657,5	33 002,1
3.1.2	Средства на счетах	8 763,7	9 103,6	9 771,4	10 103,7	13 630,1	16 283,5	19 995,1	21 935,9
3.2	Государственные средства	9,3	11,0	3 429,8	3 661,7	3 987,0	6 264,4	8 560,5	10 645,9
3.2.1	Депозиты и прочие привлеченные средства	x	x	3 418,3	3 641,3	3 969,3	6 230,9	8 318,9	10 459,8
3.2.2	Средства на счетах	x	x	11,5	20,4	17,7	33,5	241,6	186,1
3.3	Физические лица	24 200,3	25 987,4	28 459,5	30 411,9	32 834,2	34 694,8	36 619,2	44 920,9
3.3.1	Депозиты и прочие привлеченные средства	x	x	22 113,7	22 878,4	21 197,6	21 229,1	22 654,4	29 291,5
3.3.2	Средства на счетах	x	x	6 345,7	7 533,5	11 636,6	13 465,7	13 964,8	15 629,4
3.4	Счета эскроу физических лиц по договорам участия в долевом строительстве	x	x	1,6	137,1	1 173,3	3 029,7	4 025,1	5 571,1
3.5	Средства клиентов по брокерским операциям	x	x	152,6	317,3	797,9	877,8	559,6	611,4
3.6	Средства клиентов в расчетах	451,1	536,9	478,5	553,6	673,8	792,8	1 004,4	939,0

Продолжение прил. 5

№	Обязательства/Капитал	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
3.7	Средства клиентов по факторинговым, форфейтинговым операциям	27,7	23,4	21,9	41,8	44,9	26,5	24,8	24,0
3.8	Прочие	x	x	152,7	165,7	332,3	373,7	331,9	447,2
4	Выпущенные долговые ценные бумаги	1 533,5	1 639,5	1 767,3	2 286,1	2 666,4	3 116,9	2 926,3	2 064,7
4.1	Облигации	1 092,9	1 211,4	1 328,7	1 903,8	2 268,7	2 798,5	2 481,5	1 713,2
4.2	Векселя и банковские акцепты	440,6	428,1	438,6	382,3	397,7	318,3	444,8	351,5
5	Обязательства по производным финансовым инструментам, по которым ожидается уменьшение экономических выгод	483,1	337,1	503,8	566,6	975,5	989,5	504,8	487,1
6	Прочие обязательства	7 318,3	8 492,8	1 605,6	1 844,8	2 379,0	2 608,6	3 649,1	8 354,2
6.1	Резервы — оценочные обязательства некредитного характера	5 594,0	6 915,5	17,1	49,4	61,9	73,4	83,1	114,2
6.2	Расчеты кредитной организации по отдельным операциям	821,2	666,4	634,9	649,1	909,4	938,1	1 673,2	2 246,9
6.3	Кредиторы	164,8	208,6	228,1	244,0	553,6	661,7	649,4	925,6
6.4	Отложенное налоговое обязательство	x	x	48,1	77,8	136,4	98,8	92,8	134,4
6.5	Обязательства по начисленным процентам (с учетом процентов/купонов по выпущенным ценным бумагам)	x	x	658,5	697,3	550,5	62,2	753,3	1 224,2
6.6	Прочее	630,6	645,7	19,0	127,2	167,2	214,3	397,3	600,6
7	Переоценка, увеличивающая/уменьшающая стоимость обязательств с учетом корректировки по МСФО 9	x	x	0,0	-229,0	-274,7	-242,5	-257,0	-82,1
<i>Всего обязательств</i>		<i>71 451,9</i>	<i>76 228,6</i>	<i>77 255,8</i>	<i>77 255,8</i>	<i>93 260,8</i>	<i>108 331,2</i>	<i>122 451,6</i>	<i>153 379,5</i>

№	Обязательства/Капитал	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Балансовый капитал									
8	Уставный капитал и эмиссионный доход	x	x	4 672,3	4 873,0	4 811,9	4 927,7	5 111,6	5 096,9
8.1	Уставный капитал кредитных организаций	x	x	2 697,1	2 879,1	2 813,8	2 885,6	3 046,0	3 409,9
8.2	Эмиссионный доход	x	x	1 770,0	1 792,8	1 808,8	1 836,3	1 823,6	1 311,2
8.3	Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные кредитной организацией	x	x	-1,3	-3,8	-4,2	-3,1	-16,2	-2,5
8.4	Безвозмездное финансирование	x	x	206,5	204,8	193,4	208,9	258,2	378,4
9	Составляющие добавочного капитала	x	x	168,5	122,1	102,2	118,4	149,3	26,4
10	Резервный фонд	x	x	121,7	134,2	151,0	155,2	141,0	179,9
11	Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и резервы на возможные потери	x	x	-80,0	182,5	209,3	-169,6	-230,2	-387,1
11.1	Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости	x	x	-80,0	167,9	185,3	-192,2	-258,8	-414,0
11.2	Резервы на возможные потери (без учета МСФО 9)	x	x	0,0	8,7	15,7	12,9	9,8	14,0
11.3	Корректировка резерва на возможные потери по МСФО 9	x	x	0,0	6,0	8,3	9,6	18,8	12,9
12	Накопленная прибыль (убыток)	x	x	4 093,6	4 281,5	5 406,4	6 947,7	6 863,1	9 351,2
12.1	Прибыль (убыток) прошлых лет	x	x	3 102,4	2 574,7	3 811,1	4 607,8	6 686,1	6 091,6
12.2	Чистая прибыль текущего года	x	x	997,9	1 715,1	1 608,1	2 362,9	203,2	3 368,5
12.3	Дивиденды начисленные	x	x	-6,6	-8,2	-12,7	-23,0	-26,1	-108,9
Всего балансовый капитал		8 611,4	8 962,9	8 976,2	9 593,4	10 580,9	11 979,3	12 064,8	14 267,3
Итого обязательства и капитал		80 063,3	85 191,5	86 232,0	88 796,2	103 841,7	120 310,5	134 516,4	167 646,7
Справочно: прибыль текущего года до налогообложения		929,7	789,7	1 344,8	2 036,8	1 973,5	2 897,0	260,2	4 178,9

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 6

Динамика капитала и показателей достаточности капитала банковского сектора («Базель III»)

Показатель	2016		2017		2018		2019	
Структура капитала	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего
Собственные средства (капитал) всего,	9 387,1	100,0	9 397,3	100,0	10 269,3	100,0	10 981,1	100,0
в том числе:								
1. Основной капитал,	6 586,7	70,2	6 622,7	70,5	7 499,7	73,0	8 224,6	74,9
в том числе:								
1.1. Базовый капитал	6 408,2	68,3	6 417,9	68,3	7 012,3	68,3	7 643,2	69,6
1.2. Добавочный капитал	178,5	1,9	204,9	2,2	487,4	4,8	581,3	5,3
2. Дополнительный капитал	2 800,4	29,8	2 774,6	29,5	2 769,6	27,0	2 756,6	25,1
Показатель	2020		2021		2022		2023	
Структура капитала	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего	Млрд р.	В % к капиталу всего
Собственные средства (капитал) всего,	11 413,1	100,0	12 605,1	100,0	13 348,2	100,0	15 801,7	100,0
в том числе:								
1. Основной капитал,	8 890,8	77,9	9 933,2	78,8	10 944,1	82,0	12 480,4	79,0
в том числе:								
1.1. Базовый капитал	8 043,2	70,5	8 739,8	69,3	9 789,5	73,4	11 231,6	71,1
1.2. Добавочный капитал	847,6	7,4	1 193,4	9,5	1 145,7	8,6	1 248,8	7,9
2. Дополнительный капитал	2 522,4	22,1	2 671,9	21,2	2 404,1	18,0	3 321,3	21,0

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 7

Значение показателей достаточности капитала («Базель III»), %

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0)	13,1	12,1	12,1	12,2	12,5	12,3	12,7	12,2
Показатель достаточности базового капитала (Н1.1)	8,9	8,2	8,2	8,5	8,7	8,4	9,3	8,6
Показатель достаточности основного капитала (Н1.2)	9,2	8,5	8,8	9,2	9,7	9,6	10,4	9,6

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 8

Влияние отдельных факторов на величину собственных средств (капитала) банковского сектора, %

Факторы	2016		2017		2018		2019		2020	
	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего
1. Показатели, увеличивающие сумму источников капитала	11 506,5	122,6	12 424,1	132,2	13 368,9	130,2	14 037,6	127,8	14 612,6	128,0
1.1. Уставный капитал	2 458,3	26,2	2 669,9	28,4	2 696,3	26,3	2 878,3	26,2	2 813,1	24,6
1.2. Эмиссионный доход	1 479,7	15,8	1 764,6	17,7	1 768,6	17,2	1 791,1	16,3	1 807,0	15,8
1.3. Прибыль и резервный фонд	4 721,7	50,3	5 506,8	58,6	6 307,4	61,4	6 985,9	63,6	7 741,6	67,8
1.4. Полученные субординированные кредиты (привлеченные депозиты, займы)	2 632,9	28,0	2 305,2	24,5	2 334,6	22,7	2 120,6	19,3	2 011,9	17,6
1.5. Прирост стоимости основных средств за счет переоценки	213,9	2,3	177,7	1,9	164,1	1,6	148,0	1,3	137,5	1,2
1.6. Положительная разница между величиной резервов, фактически сформированных кредитной организацией, и величиной ожидаемых потерь, рассчитанной кредитной организацией	0	0	0	0	97,8	1,0	113,6	1,0	101,5	0,9
2. Показатели, уменьшающие сумму источников капитала	2 119,4	22,6	3 026,8	32,2	3 099,6	30,2	3 056,5	27,8	3 199,5	28,0
2.1. Убытки	679,3	7,2	1 488,8	15,8	1 970,6	19,2	2 011,8	18,3	2 030,7	17,8
2.2. Нематериальные активы	269,0	2,9	296,9	3,2	350,1	3,4	392,2	3,6	438,5	3,8

Факторы	2016		2017		2018		2019		2020	
	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего	Млрд р.	% к капиталу всего
2.3. Вложения в собственные акции (доли)	7,0	0,1	16,9	0,2	22,5	0,2	89,5	0,8	96,6	0,8
2.4. Субординированные кредиты (депозиты, займы), предоставленные финансовым организациям (резидентам и нерезидентам)	248,2	2,6	277,1	2,9	233,4	2,3	140,0	1,3	162,1	1,4
2.5. Вложения кредитной организации в акции (доли) финансовых организаций (резидентов и нерезидентов)	694,6	7,4	687,9	7,3	342,3	3,3	267,4	2,4	307,6	2,7
2.6. Прочие факторы	221,4	3,4	259,1	3,8	180,6	1,8	155,7	1,4	164,0	1,4
Собственные средства (капитал) — итого	9 387,1	100,0	9 397,3	100,0	10 269,3	100,0	10 981,1	100,0	11 413,1	100,0

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 9

Структура средств юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, млрд р.

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Средства, привлеченные от организаций — всего	25 635,1	27 547,2	32 067,9	32 701,9	39 553,1	47 828,5	56 784,7	67 139,6
в рублях	15 467,4	18 174,5	21 385,2	23 687,0	27 133,9	34 509,3	46 826,0	56 061,0
в иностранной валюте	10 167,6	9 372,7	10 682,6	9 014,8	12 419,2	13 319,2	9 958,7	11 078,6

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Структура средств физических лиц, млрд р.

№	Показатель	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	Средства (вклады) физических лиц*	28 459,5	30 411,9	32 834,2	34 694,8	36 619,2	44 920,9
	из них: сберегательные сертификаты	151,3	32,9	12,1	5,3	4,3	3,8
1.1	Средства на счетах	6 345,7	7 533,5	11 636,6	13 465,7	13 964,8	15 629,4
	в рублях	5 115,9	6 172,7	9 399,9	10 687,2	12 530,2	14 311,5
	в иностранной валюте	1 229,9	1 360,8	2 236,7	2 778,5	1 434,6	1 317,39
1.2	Депозиты физических лиц до востребования и сроком до 30 дней	371,4	379,8	476,0	627,7	638,8	646,4
	в рублях	274,3	289,1	337,7	441,5	516,7	564,9
	в иностранной валюте	97,2	90,8	138,3	186,3	122,1	81,5
1.3	Депозиты физических лиц сроком от 31 дня до 1 года	10 498,9	10 132,6	8 918,6	9 235,2	14 100,3	20 970,4
	в рублях	8 893,0	9 072,8	8 102,1	8 425,0	12 960,8	19 749,1
	в иностранной валюте	1 605,9	1 059,7	816,5	810,2	1 139,5	1 221,3
1.4	Депозиты физических лиц сроком свыше 1 года	11 242,5	12 366,0	11 803,0	11 366,1	7 915,3	7 674,7
	в рублях	8 066,8	8 901,0	8 193,6	8 244,1	6 740,0	6 535,4
	в иностранной валюте	3 175,7	3 465,0	3 609,4	3 122,0	1 175,3	1 139,3

Примечание. Составлено по: Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

* Без учета счетов эскроу физических лиц по договорам участия в долевом строительстве.

Приложение 11

Расчет индекса развития сбережений по России

Показатель	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Вклады физических лиц, млрд р.	28 459	30 411	32 834	34 695	36 619	44 921
Денежные доходы населения, млрд р.	58 459	62 236	62 814	70 548	83 425	93 291
Индекс развития сбережений (соотношение вкладов физических лиц и денежных доходов населения)	0,4868	0,4886	0,5227	0,4918	0,4389	0,4815

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Основные характеристики выпущенных долговых обязательств банковского сектора, млрд р.

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Выпущенные долговые обязательства ¹ — всего	2 019,5	2 027,8	1 918,7	2 322,8	2 679,4	3 122,2	2 930,6	2 068,6
В том числе:								
Облигации	1 092,9	1 211,4	1 328,7	1 903,8	2 268,7	2 798,5	2 481,5	1 713,2
Из них:								
со сроком погашения до 1 года	1,0	37,0	10,1	138,2	81,5	82,9	23,7	108,2
со сроком погашения свыше 1 года	1 066,7	1 149,5	1 305,0	1 765,6	2 169,0	2 715,7	2 451,0	1 603,8
Депозитные сертификаты ²	0,6	0,1	0,1	3,7	0,9	0,0	0,0	0,0
Из них:								
со сроком погашения до 1 года	0,3	0,4	0,0	2,9	0,8	0,0	0,0	0,0
со сроком погашения свыше 1 года	0,3	0,1	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Сберегательные сертификаты ³	485,5	387,8	151,3	32,9	12,1	5,3	4,3	3,8
Из них:								
со сроком погашения до 1 года	223,4	216,1	41,2	0,1	0,002	0,0	0,0	0,0
со сроком погашения свыше 1 года	238,2	149,7	93,2	24,3	6,0	0,0	0,0	0,0

Окончание прил. 12

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Векселя и банковские акцепты	440,6	428,1	438,6	382,3	397,7	318,3	448,8	351,5
Из них:								
со сроком погашения до 1 года	192,0	165,1	178,1	128,7	133,2	116,6	246,5	184,4
со сроком погашения свыше 1 года	222,6	234,9	231,1	187,4	174,3	157,37	173,1	145,7

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

¹ Без учета выпущенных еврооблигаций; ² включаются в состав депозитов юридических лиц; ³ включаются в состав вкладов физических лиц.

Соотношение долгосрочных активов и обязательств банковского сектора

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ликвидные активы по срокам, оставшимся до погашения свыше 1 года, % от суммы ликвидных активов	42,4	42,0	43,0	46,0	48,8	51,9	51,3	Нет данных
Обязательства по срокам, оставшимся до погашения свыше 1 года, % от всех обязательств	21,2	20,3	18,6	20,3	21,8	24,2	24,3	Нет данных
Степень использования краткосрочных обязательств в качестве источника формирования долгосрочных ликвидных активов, %	31,9	32,5	35,2	38,7	43,6	45,3	43,7	Нет данных

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Структура рыночного риска банковского сектора в 2016–2020 гг.

Наименование риска	2016		2017		2018		2019		2020	
	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %
Всего рыночный риск	43,7	100,0	42,6	100,0	37,8	100,0	36,8	100,0	47,7	100,0
В том числе:										
процентный риск	36,8	84,0	31,9	75,0	24,5	64,6	25,8	70,0	31,0	65,1
фондовый риск	3,0	6,7	3,6	8,4	3,5	9,2	4,5	12,4	8,1	16,9
валютный риск	3,2	7,3	4,6	10,7	3,8	10,1	4,7	12,8	5,2	10,9
товарный риск	0,9	2,0	2,5	5,9	6,1	16,0	1,8	4,8	3,4	7,1
Справочно:										
Количество кредитных организаций, ед.	452		401		323		292		277	
Доля активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора, %	98,1		98,4		93,8		93,5		93,4	

Примечание. Составлено по: *Статистические* показатели банковского сектора Российской Федерации / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Структура рыночного риска банковского сектора в 2021–2023 гг.

Наименование риска	2021		2022		2023	
	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %	В % к совокупному капиталу кредитных организаций	Удельный вес в рыночном риске, %
Всего рыночный риск	44,1	100,0	36,1	100,0	35,9	100,0
В том числе:						
процентный риск	26,5	60,1	16,5	45,8	16,6	46,2
фондовый риск	5,7	12,9	4,7	13,0	5,5	15,3
валютный риск	5,7	12,9	14,2	39,4	13,4	37,3
товарный риск	6,3	14,2	0,7	1,8	0,5	1,3
Справочно:						
Количество кредитных организаций, ед.	250		240		227	
Доля активов кредитных организаций в совокуп- ных активах банковского сектора, %	92,6		93,6		91,7	

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Исходные данные по 1-й группе показателей

Показатель	1997	1998	1999	2003	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Валютный курс USD/RUB															
Минимум	5,56	5,96	20,62	29,25	27,75	27,46	24,26	23,13	28,67	29,93	32,66	49,18	60,95	69,55	74,53
Максимум	5,96	20,99	27,00	31,88	29,45	28,99	26,58	29,38	36,42	33,47	67,79	72,88	80,88	77,77	120,38
Среднее	5,78	9,79	24,65	30,67	28,80	28,31	25,55	24,87	31,77	31,90	38,60	61,32	72,32	73,67	86,16
Медиана	5,78	6,2	24,29	30,30	29,06	28,72	25,70	23,50	31,78	32,59	34,43	56,98	71,13	75,20	93,56
Уровень инфляции, %															
Минимум	11,03	5,59	36,56	11,99	10,13	10,91	7,37	12,56	8,80	6,13	6,05	12,91	2,31	5,19	8,74
Максимум	19,74	84,44	126,51	14,82	11,74	13,84	11,87	15,14	13,98	7,38	11,36	16,93	4,91	8,40	16,70
Среднее	14,87	27,29	92,66	13,69	10,88	12,71	8,99	14,10	11,69	6,76	7,81	15,56	3,38	6,68	11,53
Медиана	14,51	6,4	120,67	13,93	10,13	13,68	8,48	15,14	11,87	6,88	7,8	15,29	3,21	6,51	9,16
Активы банковского сектора, трлн р.															
Минимум	0,64	0,69	1,19	4,21	5,73	7,27	14,13	20,15	27,40	48,43	58,45	72,29	96,42	105,26	–
Максимум		1,14	1,61	5,60	7,14	9,75	20,24	28,02	29,57	57,42	77,65	83,00	110,06	120,31	–
Среднее		0,84	1,37	4,92	6,31	8,34	17,12	23,38	28,43	52,72	63,68	76,86	103,24	112,01	–
Медиана		0,77	1,32	4,87	6,18	8,19	17,20	23,06	27,78	52,74	61,39	73,51	103,16	110,17	–
Денежная масса (M2), трлн р.															
Минимум	0,29	0,34	0,44	2,04	3,21	4,19	8,70	12,91	11,99	26,75	29,80	31,45	50,62	57,60	65,31
Максимум	0,37	0,45	0,70	3,21	4,36	6,05	13,27	14,53	15,70	31,40	32,11	31,45	58,65	66,25	–
Среднее	0,34	0,37	0,56	2,56	3,67	4,95	10,75	13,67	13,20	28,42	30,51	32,72	54,19	60,10	–
Медиана	0,35	0,37	0,57	2,64	3,69	4,93	10,86	14,24	13,16	28,51	30,52	32,50	54,39	59,58	–

Примечание. Составлено по: Динамика официального курса заданной валюты. URL: https://cbr.ru/currency_base/dynamics/; Таблицы инфляции. URL: <https://уровень-инфляции.рф/таблицы-инфляции?ysclid=mb5cftq1z2540125264>; Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/; Денежно-кредитная и финансовая статистика. URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/dkfs/ (дата обращения: 01.03.2025).

Исходные данные по 2-й группе показателей

Показатель/ период	1997	1998	1999	2003	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Ключевая ставка*, %															
Минимум	21	28	55	16	13	12	10	10	8,75	5,5	5,5	11	4,25	4,25	8,5
Максимум	48	150	60	21	14	13	11	13	13	8,25	17	17	6,25	8,5	20
Среднее	33,17	57,5	57,5	18,33	13,5	12,5	10,5	11,07	10,77	6,88	9,29	13,5	5,3	5,5	13,75
Медиана	24	60	55	16	13	13	10,5	10,75	11,5	8,25	7,5	11,5	4,5	6,06	20
По рублевым обязательствам													Универсальная/ базовая лицензия		
Минимум	9,5	5	5	7	3,5	3,5	3	0,5	0,5	4	4,25	4,25	4,75/1	4,75/1	2/1
Максимум	13	14	7	7	7	3,5	4,5	8,5	2,5	5,5	4,25	4,25	4,75/4,75	4,75/4,75	4,75/4,75
Среднее	11,17	8,82	5,63	7	5	3,5	3,67	3,64	1,59	4,38	4,25	4,25	4,75/2,5	4,75/2,5	3,06/1,73
Медиана	10,63	9,5	5,5	7	3,5	3,5	4,25	4,25	1,5	4,25	4,25	4,25	4,75/2,88	4,75/2,88	2/2,88
По обязательствам в иностранной валюте													Универсальная/ базовая лицензия		
Минимум	5	5	8,5	10	2	2	3,5	0,5	0,5	4	4,25	4,25	8/8	8/8	2/2
Максимум	9	11	8,5	10	10	3,5	4,5	8,5	2,5	5,5	4,25	4,25	8/8	8/8	8/8
Среднее	6,67	9	8,5	10	6,3	2,75	3,83	4,36	1,59	4,38	4,25	4,25	8/8	8/8	4,3/4,3
Медиана	6	11	8,5	10	3,5	2,75	4,5	5,25	1,5	4,25	4,25	4,25	8/8	8/8	8/8

Окончание прил. 17

Показатель/ период	1997	1998	1999	2003	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Кредиты и депозиты кредитным организациям-резидентам, трлн р.															
Минимум	–	0,004	0,009	0,00007	0,00004	0,00004	0,003	0,047	1,444	2,616	4,835	5,834	3,031	2,695	3,527
Максимум	–	0,022	0,016	0,00400	0,00400	0,00200	0,046	4,224	4,224	4,835	8,399	8,399	4,442	2,695	–
Среднее	–	0,010	0,014	0,00100	0,00070	0,00080	0,007	0,054	2,747	2,846	6,017	7,393	3,573	3,222	–
Медиана	–	0,012	0,014	0,00100	0,00400	0,00200	0,012	0,792	2,540	3,300	5,860	7,735	3,031	2,835	–

Примечание. * До 13.09.2013 г. — ставка рефинансирования.

Составлено по: *Ключевая ставка Банка России / Банк России*. URL: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 01.03.2025); *Процентная ставка рефинансирования (учетная ставка), установленная Банком России / КонсультантПлюс*. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12453/87e776145bb717af686ad02aba035dad3fb8803e/?ysclid=mb5culc37450532785 (дата обращения: 01.03.2025); *Нормативы обязательных резервов / Банк России*. URL: https://www.cbr.ru/statistics/idkp_br/#a_70583file (дата обращения: 01.03.2025).

Исходные данные по 3-й группе показателей

Показатель	1997	1998	1999	2003	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.															
Минимум	0,127	0,125	0,145	0,665	1,141	1,472	3,166	4,333	4,042	11,576	13,207	13,519	23,949	25,188	26,626
Максимум	0,142	0,159	0,203	1,075	1,485	2,082	4,470	5,169	5,511	14,001	13,929	16,398	26,033	27,798	27,209
Среднее	0,135	0,144	0,172	0,848	1,298	1,744	3,757	4,736	4,593	12,723	13,649	14,784	24,789	25,930	2,699
Медиана	0,137	0,157	0,173	0,840	1,312	1,723	3,723	4,985	4,584	12,828	13,699	14,810	25,037	25,667	26,626
Депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.															
Минимум	0,029	0,031	0,068	0,428	0,443	0,528	0,621	0,676	1,882	2,493	3,184	4,624	6,059	6,711	6,340
Максимум		0,072	0,098	0,476	0,519	0,673	0,666	1,574	2,112	3,024	4,846	6,821	7,007	6,983	7,309
Среднее		0,044	0,077	0,446	0,485	0,586	0,625	0,876	1,983	2,798	3,572	5,595	6,593	6,823	6,925
Медиана		0,038	0,072	0,432	0,485	0,579	0,625	0,787	1,907	2,804	3,184	5,082	6,265	6,711	7,124
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях, трлн р.															
Минимум	0,061	0,046	0,047	0,129	0,206	0,128	0,522	0,767	0,723	2,074	2,384	2,248	5,866	8,989	13,140
Максимум	0,067	0,070	0,061	0,206	0,254	0,351	0,851	0,964	1,056	2,873	2,636	3,136	9,679	11,039	13,983
Среднее	0,064	0,060	0,049	0,164	0,229	0,273	0,654	0,858	0,823	2,366	2,535	2,504	7,499	10,059	13,430
Медиана	0,066	0,065	0,049	0,167	0,246	0,275	0,666	0,939	0,85	2,474	2,607	2,549	7,575	10,205	13,140
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в иностранной валюте, трлн р.															
Минимум	0,012	0,013	0,023	0,045	0,071	0,074	0,096	0,098	0,159	0,247	0,335	0,449	1,499	2,466	—
Максимум		0,026	0,030	0,081	0,081	0,098	0,105	0,164	0,201	0,296	0,543	0,662	2,363	2,943	
Среднее		0,017	0,024	0,075	0,075	0,083	0,101	0,112	0,176	0,275	0,400	0,541	1,918	2,692	
Медиана		0,014	0,023	0,078	0,077	0,082	0,102	0,104	0,175	0,276	0,365	0,489	1,788	2,651	

Окончание прил. 18

Показатель	1997	1998	1999	2003	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.															
Минимум	0,066	0,077	0,096	0,536	0,934	1,254	2,729	3,495	3,319	9,502	10,817	11,271	16,324	15,459	13,485
Максимум	0,075	0,092	0,141	0,869	1,231	1,731	3,619	4,205	4,455	11,127	11,352	13,261	18,143	16,759	14,043
Среднее	0,071	0,084	0,121	0,684	1,069	1,471	3,186	3,879	3,770	10,356	11,114	12,281	17,291	15,871	13,837
Медиана	0,071	0,092	0,124	0,673	1,066	1,447	3,057	4,046	3,734	10,354	11,092	12,260	17,462	15,462	13,485
Срочные депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.															
Минимум	0,016	0,018	0,045	0,351	0,370	0,452	0,519	0,577	1,709	2,246	2,819	4,171	4,438	3,872	–
Максимум		0,046	0,067	0,395	0,442	0,575	0,564	1,411	1,919	2,730	4,303	6,159	5,131	4,508	
Среднее		0,027	0,053	0,371	0,409	0,503	0,529	0,764	1,807	2,522	3,172	5,053	4,675	4,131	
Медиана		0,023	0,049	0,354	0,409	0,497	0,523	0,682	1,732	2,527	2,819	4,594	4,476	4,060	

Примечание. Составлено по: *Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации* / Банк России. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 01.03.2025).

Исходные данные по 4-й группе показателей

Показатель	2004	2005	2007	2008	2009	2013	2014	2015	2020	2021	2022
Всего активов, тыс. р.											
Минимум	5 941 423	5 897 291	18 584 247	30 964 452	39 869 301	122 190 799	106 724 676	107 115 588	84 870 631	83 284 218	119 058 964
Максимум	6 844 195	11 840 525	30 605 376	44 848 413	60 441 554	129 090 586	122 190 799	130 538 321	96 046 287	120 811 942	
Среднее	6 312 224	8 188 088	24 276 883	36 118 613	46 563 241	124 784 672	114 176 320	117 756 536	91 122 520	103 424 216	
Медиана	6 118 705	7 697 479	24 205 837	35 960 092	44 848 413	124 310 099	112 151 476	109 724 956	84 870 631	95 018 458	
Обязательства, тыс. р.											
Минимум	4 906 418	4 781 349	17 253 816	27 059 652	34 002 555	109 085 321	95 457 599	95 567 774	73 363 996	72 411 273	108 061 942
Максимум	5 838 470	10 615 007	28 177 155	35 348 057	53 803 386	117 385 782	109 085 321	118 490 351	84 878 702	109 256 994	
Среднее	5 275 860	6 996 192	22 339 670	31 008 205	40 364 602	112 295 298	101 891 821	105 945 662	79 869 554	82 013 718	
Медиана	5 073 000	6 481 749	21 934 338	31 889 004	38 766 990	111 721 413	99 297 280	98 311 149	73 363 996	84 115 492	
Вклады физических лиц, тыс. р.											
Минимум	1 904 661	2 330 350	6 094 276	8 599 753	13 721 610	63 488 870	63 362 310	67 585 944	55 958 948	56 492 530	624 882 084
Максимум	2 257 133	3 939 645	8 599 753	13 721 610	25 454 257	71 243 076	71 243 076	75 052 999	61 864 608	78 720 012	
Среднее	1 999 955	3 016 004	6 921 161	11 533 923	19 877 788	67 660 708	68 084 551	70 871 231	58 522 861	63 130 849	
Медиана	1 970 352	2 851 203	6 485 835	11 873 986	20 895 106	71 243 076	68 763 986	71 273 380	56 880 180	78 720 012	
Кредиты, депозиты Банка России, тыс. р.											
Минимум	0	0		2 047 303	35 000	500 000	500 000	178 000	0	0	0
Максимум	0	0		2 047 303	6 268 000	6 360 611	10 490 446	7 135 253	0	0	
Среднее	0	0		2 047 303	3 251 000	1 666 874	3 825 140	2 770 326	0	0	
Медиана	0	0		2 047 303	3 450 000	974 207	10 490 446	178 000	0	0	

Примечание. Составлено по: Отчетность АО «Банк Синара» / Банк России. URL: <https://www.cbr.ru/finorg/foinfo/reports/?ogrn=1026600000460> (дата обращения: 01.03.2025).

Приложение 20

Общие показатели 1-й группы

Показатель	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Валютный курс USD/RUB					
Максимум	9	1	9	9	3
Медиана	6	1	3	9	9
Минимум	6	1	3	9	9
Среднее	9	1	3	9	9
Уровень инфляции, %					
Максимум	9	3	7	9	9
Медиана	3	3	7	9	9
Минимум	3	3	7	6	9
Среднее	9	3	7	9	9
Активы банковского сектора, трлн р.					
Максимум	9	9	9	9	7
Медиана	9	9	9	9	7
Минимум	9	9	9	9	7
Среднее	9	9	9	9	7
Денежная масса (M2), трлн р.					
Максимум	9	9	9	7	7
Медиана	9	9	7	9	7
Минимум	9	9	7	9	9
Среднее	9	9	7	9	7

Медианные значения показателей 1-й группы

Медиана	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Валютный курс USD/RUB	6	1	3	9	9
Уровень инфляции, %	3	3	7	9	9
Активы банковского сектора, трлн р.	9	9	9	9	7
Денежная масса (M2), трлн р.	9	9	7	9	7

Средние значения показателей 1-й группы

Среднее значение	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Валютный курс USD/RUB	9	1	3	9	9
Уровень инфляции, %	9	3	7	9	9
Активы банковского сектора, трлн р.	9	9	9	9	7
Денежная масса (M2), трлн р.	9	9	7	9	7

Приложение 21

Общие показатели 2-й группы

Показатель	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Ключевая ставка*, %					
Максимум	7	1	8	8	9
Медиана	7	2	9	3	9
Минимум	9	1	4	6	6
Среднее	8	1	7	9	6
Нормативы обязательных резервов, % по рублевым обязательствам					
Максимум	7	4	7	2	5
Медиана	1	2	4	5	4
Минимум	2	2	2	8	4
Среднее	1	1	4	2	4
Нормативы обязательных резервов, % по обязательствам в иностранной валюте					
Максимум	7	4	7	2	5
Медиана	7	1	7	5	5
Минимум	6	2	2	8	4
Среднее	7	1	7	2	4
Кредиты и депозиты кредитным организациям-резидентам, трлн р.					
Максимум	7	4	8	8	1
Медиана	9	7	9	9	1
Минимум	9	2	6	9	3
Среднее	9	3	6	9	1

Медианные значения показателей 2-й группы

Медиана	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Ключевая ставка*, %	7	2	9	3	9
Нормативы обязательных резервов, % по рублевым обязательствам	1	2	4	5	4
Нормативы обязательных резервов, % по обязательствам в иностранной валюте	7	1	7	5	5
Кредиты и депозиты кредитным организациям-резидентам, трлн р.	9	7	9	9	1

Средние значения показателей 2-й группы

Среднее значение	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Ключевая ставка*, %	8	1	7	9	6
Нормативы обязательных резервов, % по рублевым обязательствам	1	1	4	2	4
Нормативы обязательных резервов, % по обязательствам в иностранной валюте	7	1	7	2	4
Кредиты и депозиты кредитным организациям-резидентам, трлн р.	9	3	6	9	1

Примечание. * До 13.09.2013 г. — ставка рефинансирования.

Приложение 22

Общие показатели 3-й группы

Показатель	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.					
Максимум	9	9	9	6	7
Медиана	9	9	7	9	9
Минимум	3	9	7	9	9
Среднее	9	9	7	9	4
Депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.					
Максимум	9	9	9	9	3
Медиана	9	9	9	9	9
Минимум	9	9	6	9	7
Среднее	9	9	9	9	9
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях, трлн р.					
Максимум	7	9	9	3	9
Медиана	1	9	7	7	9
Минимум	3	7	7	7	9
Среднее	1	9	7	7	7
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в иностранной валюте, трлн р.					
Максимум	9	6	9	9	7
Медиана	9	3	6	9	7
Минимум	9	9	6	9	7
Среднее	9	6	9	9	7
Срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.					
Максимум	9	9	9	9	1
Медиана	9	9	7	9	1

Показатель	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Минимум	9	9	7	9	1
Среднее	9	9	7	9	1
Срочные депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.					
Максимум	9	9	9	9	1
Медиана	9	9	9	9	1
Минимум	9	9	6	9	1
Среднее	9	9	9	9	1

Медианные значения показателей 3-й группы

Медиана	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.	9	9	7	9	9
Депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.	9	9	9	9	9
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях, трлн р.	1	9	7	7	9
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в иностранной валюте, трлн р.	9	3	6	9	7
Срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.	9	9	7	9	1
Срочные депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.	9	9	9	9	1

Средние значения показателей 3-й группы

Среднее значение	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.	9	9	7	9	4
Депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.	9	9	9	9	9
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в рублях, трлн р.	1	9	7	7	7
Депозиты и вклады физических лиц до востребования в иностранной валюте, трлн р.	9	6	9	9	7
Срочные депозиты и вклады физических лиц в рублях, трлн р.	9	9	7	9	1
Срочные депозиты и вклады физических лиц в иностранной валюте, трлн р.	9	9	9	9	1

Общие показатели 4-й группы

Показатель	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Всего активов, тыс. р.					
Максимум	5	9	9	3	7
Медиана	5	9	9	1	7
Минимум	5	8	9	2	6
Среднее	5	9	9	3	7
Обязательства, тыс. р.					
Максимум	5	9	9	3	7
Медиана	5	9	9	1	7
Минимум	5	8	9	2	6
Среднее	5	9	9	3	4
Вклады физических лиц, тыс. р.					
Максимум	5	9	9	6	7
Медиана	5	9	9	3	7
Минимум	5	9	9	6	9
Среднее	5	9	9	9	7
Кредиты, депозиты Банка России, тыс. р.					
Максимум	5	5	9	7	5
Медиана	5	5	9	7	5
Минимум	5	5	7	4	5
Среднее	5	5	9	7	5

Медианные значения показателей 4-й группы

Медиана	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Всего активов, тыс. р.	5	9	9	1	7
Обязательства, тыс. р.	5	9	9	1	7
Вклады физических лиц, тыс. р.	5	9	9	3	7
Кредиты, депозиты Банка России, тыс. р.	5	5	9	7	5

Средние значения показателей 4-й группы

Среднее значение	1997–1999	2003–2005	2007–2009	2013–2015	2020–2022
Всего активов, тыс. р.	5	9	9	3	7
Обязательства, тыс. р.	5	9	9	3	4
Вклады физических лиц, тыс. р.	5	9	9	9	7
Кредиты, депозиты Банка России, тыс. р.	5	5	9	7	5

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. Теоретико-методологические аспекты фондирования как фактора стабильности банковской системы	5
1.1. Концептуальные исследования устойчивости и стабильности банковской системы	7
1.2. Ресурсная база банка: экономическое содержание, структура и факторы, оказывающие на нее влияние	14
1.3. Базовые параметры собственных и привлеченных ресурсов банков	19
Глава 2. Базис формирования банковских ресурсов как основы системы фондирования.....	29
2.1. Методические положения по оценке капитала банка	31
2.2. Влияние внешних и внутренних факторов на депозитные операции банка	40
2.3. Теоретический фундамент межбанковского кредита как элемента банковских ресурсов	50
2.4. Теоретические подходы к формированию источников системы фондирования	59
Глава 3. Трансформация банковских ресурсов в текущих экономических условиях	67
3.1. Параметрический анализ современного состояния банковской системы России во взаимосвязи с источниками фондирования	69
3.2. Влияние системы фондирования коммерческих банков на стабильность банковской системы России	92
Заключение	111
Библиографический список	114
Приложения	119

Научное издание

Мокиева Наталья Николаевна

ТРЕНДЫ ФОНДИРОВАНИЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

Монография

Редактор и корректор *И. П. Зорина*
Компьютерная верстка *И. В. Засухиной*

Поз. 24. Подписано в печать 24.06.2025.

Формат 70 × 100/16. Бумага офсетная. Печать плоская.

Уч.-изд. л. 7,2. Усл. печ. л. 13,4. Печ. л. 10,3. Заказ 302. Тираж 500 экз.

Издательство Уральского государственного экономического университета
620144, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта / Народной Воли, 62/45

Отпечатано с готового оригинал-макета в подразделении оперативной полиграфии
Уральского государственного экономического университета



УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

