

Моисеева Наталья Николаевна,

кандидат экономических наук, доцент

кафедра финансов, денежного обращения и кредита,

Институт экономики и управления

ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина»

г. Екатеринбург, Российская Федерация

ПРОБЛЕМЫ ФОНДИРОВАНИЯ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

Аннотация:

В современных экономических условиях вопросам фондирования российских банков уделяется особое внимание. Банки дважды фиксировали резкий отток денежных средств, а также депозитные ресурсы меняли валютную составляющую. Эти изменения трансформируют систему фондирования и требуют перестройки политики банков в области привлечения ресурсов и пересмотра методов по управлению рисками.

Ключевые слова:

Система фондирования, депозиты, межбанковские кредиты, долговые ценные бумаги.

С точки зрения банковской системы фондирование – это привлеченные ресурсы, используемые банком для проведения банковских операций и сделок [1]. По мнению автора фондирование – это привлечение банковских ресурсов, которые впоследствии размещаются в финансирование активных банковских операций и сделок, где эффективность вложений будет зависеть от уровня ликвидности, риска, планируемого объема дохода [2]. Это как раз отражает экономическое содержание банка как финансового посредника в экономике, для которого присущ двойной обмен денежными обязательствами. Именно банковское фондирование обеспечивает привлечение ресурсов для основной деятельности кредитных организаций. Так называют не только сам процесс получения денег из различных источников, но и уже аккумулированные финансы, а также процедуру финансирования активных операций банка из этих средств.

Система фондирования – это совокупность принципов, инструментов и методов по привлечению банковских ресурсов. Целью данной системы будет эффективность привлечения денежных средств, с одной стороны грамотное размещение на финансовом рынке с другой. В рамках данной статьи остановимся на проблемах фондирования с точки зрения его источников и факторов, оказывающих на них влияние.

Источники фондирования обычно различаются по доступности, срочности, стоимости, рискованности. 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 (МБК), полученные от Банка России или от банков-резидентов или банков-нерезидентов;
- долговые ценные бумаги;
- финансирование собственниками банка, банками развития.

Выбирая источник фондирования банк должен учитывать и взвешивать особенности и степень влияния каждого фактора индивидуально и в совокупности (таблица).

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

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

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

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, обеспечивая покрытие мгновенной и текущей ликвидности и долгосрочные, в том числе с ипотечным покрытием, для размещения полученных ресурсов в проектное финансирование или предлагая ипотечные программы.

Таблица – Факторы, влияющие на источники фондирования банков

Фактор	Источник фондирования	Особенности
Доступность	<ul style="list-style-type: none"> - средства на счетах до востребования – лидеры по этому фактору; - срочные вклады населения и юридических лиц формируются в большем объеме при условии широкой географической представленности банка; - МБК более доступен крупным банкам; - выпуск долговых бумаг доступен, но зависим от ряда условий 	<ul style="list-style-type: none"> - доступны не всем банкам, например ресурсы государственного сектора; - высокая конкуренция, дополнительные расходы на рекламу, разработку новых продуктов, мониторинг рынка; - зависит от обеспечения, финансового рейтинга; - зависит от взаимодействия с международным финансовым рынком, наличия гарантий
Срочность	<ul style="list-style-type: none"> - средства до востребования (краткосрочные); - срочные депозиты (кратко и долгосрочные); - МБК разной срочности; - выпуск долговых инструментов разной срочности 	<ul style="list-style-type: none"> - собственник средств в любое время может провести транзакцию; - срочные депозиты физических лиц носят отзывный характер, малая доля юридических лиц, обладает достаточным эквивалентом оборотных средств для размещения на срок; - зависит от политики рефинансирования Банка России и от конъюнктуры рынка; - вексель и облигация могут быть выпущены на разные сроки
Стоимость	<ul style="list-style-type: none"> - средства до востребования (дешевые ресурсы); - срочные депозиты (дорогие ресурсы); - МБК (разная стоимость); - выпуск долговых инструментов (дорогие ресурсы) 	<ul style="list-style-type: none"> - требует от банка наличия большого количества высоколиквидных активов; - высокая конкуренция за клиента; - зависит от текущей экономической ситуации и политики Банка России; - если имеют долгосрочный характер банк должен выплачивать высокий доход, следовательно эффективно размещать средства
Рискованность	<ul style="list-style-type: none"> - средства до востребования; - срочные депозиты; - МБК; - выпуск долговых инструментов 	<ul style="list-style-type: none"> - риск ликвидности (мгновенной), процентный и валютный риски; - риск ликвидности (текущей, долгосрочной), процентный и валютный риски; - риск ликвидности (всех видов), процентный и валютный риски; - риск ликвидности (всех видов), процентный и валютный риски
Составлено автором по [3,4,5]		

Фактор стоимости требует покрывать потери за счет постоянного привлечения новых клиентов или увеличения стоимости ресурсов. Последние годы участились случаи мисселинга – недобросовестных практик по проведению операций.

Таким образом, требуется баланс активов и расходов банка на фондирование по срокам и стоимости. Это обеспечивает положительную маржу, ликвидность и устойчивость банка. Следовательно, формировать свои ресурсы необходимо исходя из целевой ориентации будущих активных операций. Накопив значительные «дешевые», но краткосрочные средства, банк не сможет участвовать в долгосрочном кредитовании, теряя прибыль, т.к. 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 цели.

Особое внимание в рамках функционирования заслуживают риск ликвидности, процентный и валютный риски.

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

Процентный риск. При денежно-кредитной рестрикции увеличатся расходы на обслуживание МБК и расходы по депозитным операциям, что 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. В 2022 году в связи с введением валютных ограничений клиенты предпочитают рублевые вклады валютным.

Таким образом, своевременное отслеживание тенденций разных сегментов финансового рынка (валютного, фондового, рынка ссудных капиталов) требует от банков более взвешенных решений в части использования разных источников фондирования с учетом многообразия факторов и особенностей их влияния на систему фондирования в целом и ее отдельных компонентов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Богомолов С.М., Ильина Л.В., Копченко Ю.Е. Фондирование в коммерческих банках: содержание и принципы [Текст] // COMPONENTS OF SCIENTIFIC AND TECHNOLOGICAL PROGRESS, 2014, № 3. С. 55–58.
2. Мокеева Н.Н. Парадигма фондирования коммерческих банков [Текст] // Финансовый бизнес, 2019, № 4. С.36–39.
3. Денежно-кредитная политика Банка России, риски и источники фондирования российской экономики. Совместное заседание комиссии РСПП по банкам и банковской деятельности [Текст] // Банковское дело, 2017, № 11. С.8–13.
4. Разумовская Е.А., Петрова И.А. Тенденции развития российского рынка межбанковских кредитов [Текст] // Эксперт: теория и практика. 2020, № 1. С. 61–65.
5. Соколова Я. Ю. Регулирование уровня процентных ставок: экономические последствия [Текст] // Банковское дело, 2012, № 5. С. 12–16.

Mokeyeva Natalia N.,

Candidate of Economic Sciences, Associate professor

Department of Finance, Money Circulation and Credit,

Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin

Yekaterinburg, Russian Federation

PROBLEMS OF FUNDING RUSSIAN BANKS IN MODERN ECONOMIC CONDITIONS

Abstract:

In modern economic conditions, special attention is paid to the issues of funding Russian banks. Banks twice recorded a sharp outflow of funds, as well as deposit resources changed the currency component. These changes transform the funding system and require a restructuring of the banks' policy in attracting resources and a revision of risk management methods.

Keywords:

Funding system, deposits, interbank loans, debt securities.