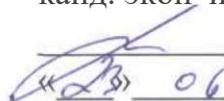


МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ В
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ
И.о.заведующего кафедрой
канд. экон. наук, доцент

 Е.С. Корчемкина
2016

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

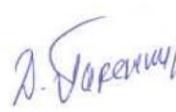
УПРАВЛЕНИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ

КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

(магистерская диссертация)

38.04.01 Экономика: Банки и банковская деятельность

Выполнил
Студент 2 курса
очной формы обучения

 Д. Боронин /
Паренкин
Дмитрий
Петрович

Научный руководитель
д-р. экон. наук, доцент


Болдырева
Наталья
Брониславовна

Рецензент
Заместитель директора
Управления внутреннего
аудита ПАО «Сбербанк
России» по Западно-
Сибирскому банку


Яковлева
Татьяна
Николаевна

Тюмень 2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	7
1.1. Понятие и состав привлеченных ресурсов коммерческого банка	7
1.2. Особенности привлеченных ресурсов коммерческого банка.....	13
1.3. Методы и инструменты управления привлеченных ресурсов коммерческого банка.....	25
ГЛАВА 2. ТЕНДЕНЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ ПАО «ХМБ ОТКРЫТИЕ»	35
2.1. Основные тенденции развития российской банковской системы.....	36
2.2. Анализ привлеченных ресурсов ПАО «ХМБ Открытие».....	56
2.3. Стратегия управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие».....	82
ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ ПАО «ХМБ ОТКРЫТИЕ».....	85
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	97
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ.....	102

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы диссертации обусловлена тем, что кризисные явления в мировой и национальной экономике значительно усложнили такую деятельность отечественных банков, как управление привлеченными ресурсами. Снижение динамики депонирования средств в банковскую сферу, требует от коммерческих банков взвешенного подхода к формированию систем управления привлеченными ресурсами, оптимизации управления для его соответствия государственным приоритетам.

Целью диссертационной работы является исследование и выявление особенностей управления привлеченными ресурсами коммерческих банков, разработка практических рекомендаций по управлению привлеченными ресурсами кредитных организаций.

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

- рассмотреть понятие и состав привлеченных ресурсов коммерческих банков;
- дать характеристику предмету и особенностям управления привлеченными ресурсами коммерческих банков;
- раскрыть методы и инструменты управления привлеченными ресурсами коммерческих банков;
- сделать анализ особенностей управления привлеченными ресурсами коммерческих банков на современном этапе;
- провести финансовый анализ и расчет показателей управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»;
- выявить основные тенденции управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»;
- выявить проблемные аспекты управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»;

– раскрыть возможности оптимизации управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие».

Объектом исследования является управление привлеченными ресурсами, ПАО «ХМБ Открытие».

Предметом исследования выступает совокупность экономических отношений, возникающих в процессе осуществления управления привлеченными ресурсами коммерческого банка.

Теоретической и методологической базой диссертационного исследования послужили труды отечественных авторов Б.И. Алехина, Г.Н. Белоглазовой, А.Г. Грязновой, О.И. Лаврушина, Г.С. Пановой, И.Н. Дмитриевой и других.

Методологической основой исследования являлись общие методы системного анализа и синтеза, статистические методы, методы экспертных оценок, методы систематизации и логического осмысления, экономико-математические методы сбора и обработки информации.

Информационную базу исследования составили нормативно-методические издания в области управления привлеченными ресурсами; информационные, аналитические, статистические, справочные материалы Банка России, Российского рейтингового агентства, Федеральной службы государственной статистики, отчетность ПАО «ХМБ Открытие».

Практическая значимость, обзор и систематизация литературы, посвященной управлению привлеченными ресурсами коммерческих банков, позволяет получить адекватные результаты в объяснении принципов и тенденций развития управлением привлеченных ресурсов в сложной национальной макроэкономической ситуации в банковском секторе.

Элементом научной новизны выпускной квалификационной работы является:

- 1) выявление особенностей и основных тенденций управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие», с учетом негативных макроэкономических тенденций;

Структура диссертационного исследования состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первой главе дается определение понятия «привлеченные ресурсы коммерческого банка», рассматривается их состав; дается характеристика предмета и особенностей управления привлеченными ресурсами; определены методы и инструменты управления привлеченными ресурсами.

Во второй главе, сделан анализ особенностей управления привлеченными ресурсами коммерческих банков; выполнен финансовый анализ показателей управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»; выявлены основные тенденции управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие».

В третьей главе выявлены проблемные аспекты управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»; охарактеризованы возможности оптимизации управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие».

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Понятие и состав привлеченных ресурсов коммерческого банка

Согласно Федеральному закону от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» «банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц» [1].

В Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» указано, что правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России [1].

Для наиболее полного рассмотрения в рамках исследования теоретических аспектов управления привлеченными ресурсами коммерческого банка, необходимо, рассмотреть понятие ресурсов и привлеченных ресурсов банка.

Банковские ресурсы – совокупность средств, находящихся в распоряжении банков и используемых ими для проведения кредитных и других активных операций. Ресурсы коммерческих банков, представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в распоряжении коммерческого банка и используемых для осуществления им активных операций. Такое определение отражает, из каких средств складываются банковские ресурсы и для чего они используются. Оно является

наиболее часто встречающимся в банковской литературе. В соответствии со счетом финансовых операций, банковские ресурсы – совокупность финансовых средств, находящихся в распоряжении банка и используемых им для осуществления своей деятельности как хозяйствующего субъекта [18, с.87].

Ресурсы коммерческого банка – совокупность собственных средств коммерческого банка и привлеченных на возвратной основе средств физических и юридических лиц, используемых им для осуществления активных операций и создания различных резервов. Таким образом, совокупность ресурсов коммерческого банка складывается из двух составляющих, которые выделяются в зависимости от источников образования ресурсов: собственные ресурсы и привлеченные ресурсы [37, с.114].

Таким образом, понятие банковские ресурсы, это более широкое понятие, чем понятие ресурсы коммерческого банка. Сущность банковских ресурсов раскрывается исходя из различных трактовок в мировой банковской практике в зависимости от учета ресурсов в системе национальных счетов.

Понятие «привлеченные ресурсы», имеет различные определения. Привлеченные ресурсы могут пониматься как аккумулированные банком средства физических и юридических лиц, которые делятся на привлеченные (депозиты) и заемные (кредиты). Что касается долговых обязательств, по считается что, все собственные долговые обязательства следует включать в группу заемных ресурсов. Сертификаты и векселя следует относить к привлеченным ресурсам, а облигации – к заемным. Главный критерий разделения ресурсов – критерий принадлежности банку: ресурсы, принадлежащие банку, это собственные средства, и ресурсы, не принадлежащие банку, это привлеченные ресурсы. Понятие «привлеченные ресурсы» значительно шире понятия «заемные ресурсы». К заемным ресурсам нельзя отнести средства на текущих и расчетных счетах предприятий, находящихся на расчетно-кассовом обслуживании банка, или средства в расчетах. Таким образом, под привлеченными ресурсами нужно понимать все средства банка которые ему не принадлежат, а находятся в его временном

распоряжении, будь то депозиты физических и юридических лиц, сберегательные и депозитные сертификаты, векселя, межбанковские кредиты или выпущенные облигации.

Для осуществления активных операций банк должен располагать достаточным объемом ресурсов. Банковские ресурсы определяют границы деятельности банка. Характер активных операций банка, и кредитная политика влияют на структуру и характер банковских ресурсов. Пассивные и активные операции банка переплетены и взаимосвязаны [44, с.28].

Банки не только привлекают временно высвобожденные средства физических и юридических лиц, но обладая возможностью эмиссии, могут изменять денежную массу. В процессе движения денег в безналичном обороте через систему коммерческих банков средства на клиентских счетах могут существенным образом меняться. Банк за счет аккумулированных ресурсов предоставляет своим клиентам необходимые кредиты, которые поступают на соответствующие счета. Клиенты используют эти средства для выполнения своих обязательств перед партнерами, находящимися на обслуживании в другом банке. В результате у второго банка появляются кредитные ресурсы. Складывается цепочка, благодаря которой создаются совокупные депозиты. Поскольку средства на клиентских счетах не используются, а оседают там на какое-то время, в банковской системе со временем формируется определенный остаток средств, значительно отличающийся от первоначальных сумм в результате мультипликационного эффекта. Этот процесс мультипликации регулируется центральным банком с помощью норм обязательного резервирования.

Данный показатель отражает, во сколько раз может увеличиться денежная масса при установленной норме резервирования [38, с.202]. Процесс формирования ресурсов не ограничивается деятельностью банка по привлечению средств извне. Предоставляя кредиты своим клиентам и зачисляя их на открытые у себя клиентские счета, банк увеличивает свою ресурсную базу. Это свидетельствует о том, что ресурсы коммерческого банка

формируются не только с помощью пассивных, но частично и активных и ссудных операций.

Таким образом, привлеченные ресурсы банка образуются в результате выполнения банком функции привлечения средств и помещения их в пассивы для последующего размещения в активы с целью получения прибыли. Банковские инструменты привлечения ресурсов – это средства, используемые банками для аккумуляции ресурсов. Тремя основными банковскими инструментами привлечения ресурсов являются: депозиты, межбанковские кредиты, собственные долговые обязательства [34, с. 65].

Понятие «депозит», возможно определить как денежные средства клиентов, помещенные на хранение в банк. Депозит – запись, свидетельствующая о наличии определенных требований клиентов к банку; денежная сумма, помещаемая на хранение в банк от имени физического или юридического лица, которая может быть использована владельцем для расчетов, а также быть изъятой в наличной форме». Таким образом, депозит – это форма выражения кредитных отношений банка с вкладчиками по поводу предоставления банку собственных средств вкладчика во временное использование.

Особенностью межбанковского кредита является то, что основан на кредитных взаимоотношениях, субъектами которых являются банки. Межбанковские кредиты – это временно высвобожденные средства, размещаемые банками друг у друга на основе кредитных соглашений. Кроме межбанковских кредитов, банки могут привлекать и межбанковские депозиты. Межбанковские депозиты представляют собой временно высвобожденные средства, предоставляемые банку-дебитору по инициативе банка-кредитора.

Собственные долговые обязательства – выпускаемые банком ценные бумаги, влекущие за собой обязательства банка по возврату полной суммы долга с уплатой процентов либо дисконта по истечении определенного срока. Собственные долговые обязательства включают: банковские векселя,

банковские сертификаты (депозитные и сберегательные), банковские облигации.

Вексель представляет собой письменное долговое обязательство, дающее его владельцу беспорное право по истечении срока требовать с должника уплаты обозначенной суммы. Банковский сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов. Банковский сертификат характеризуют как письменное свидетельство банка о внесении клиентом денежных средств. Облигация – ценная бумага, удостоверяющая внесение денежных средств и подтверждающая обязательство эмитента возместить владельцу ее номинальную стоимость в установленный срок с уплатой фиксированного процента.

Биржевая облигация – финансовый инструмент, не требующий регистрации эмиссии регулятором, бумаги регистрируются самой биржей. При эмиссии этих бумаг нет необходимости платить государственную пошлину за регистрацию выпуска. Стандарты проспекта биржевых облигаций значительно либеральнее по сравнению с корпоративными облигациями. Данный инструмент могут выпускать только компании, бумаги которых уже котируются на бирже. Изначально срок обращения биржевых облигаций не мог превышать 3 лет, однако ныне максимальный срок обращения биржевых обязательств не ограничен [24, с. 302].

Дисконтная облигация – один из видов облигаций, доход от которой кредиторы получают в виде глубокого дисконта, то есть уценки номинальной стоимости при покупке. Продаются нулевые облигации, как правило, на вторичном рынке. Поскольку, в отличие от традиционных облигаций, купоны не выплачиваются вообще (почему и получила название бескупонная облигация), дисконтные облигации продаются по цене существенно ниже номинала (иногда более чем вдвое) с целью компенсировать отсутствие

купонов. В результате, чем ближе дата погашения облигации, тем выше рыночная цена дисконтной облигации [24, с. 283].

В банковской практике встречается деление депозитов на основные и не основные. В качестве основных депозитов выделяют депозитные счета, по которым вероятность снятия денег рассматривается как минимальная, вследствие чего можно говорить о том, что чем выше их доля в структуре привлеченных ресурсов банка, тем меньше потребность в ликвидных средствах и, следовательно, тем выше ликвидность банка. Наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования, поскольку они не чувствительны к изменениям процентных ставок. К основным депозитам относят и часть срочных депозитов, в зависимости от характера отношений банка с клиентом-вкладчиком.

Принимая решение, как оформить вклад, клиенты исходят из соображений надежности банка, качество обслуживания. Подобные отношения с банком могут носить долговременный характер.

Не основные депозиты – это депозиты подверженные влиянию колебаний процентных ставок. Это касается срочных депозитов клиентов, заинтересованных в более высоких процентах. Увеличение доли не основных депозитов ведет к снижению ликвидности банка, поскольку ставит банк в зависимость от изменений на денежном рынке.

Пассивы банка помимо привлеченных ресурсов включают собственные средства. Следовательно, управление пассивами будет включать в себя управление привлеченными ресурсами и управление собственными средствами.

Понятие «управляемые пассивы» используется в отношении недепозитных ресурсов, поскольку в их формировании банк играет активную роль. Можно определить управляемые пассивы, как часть пассивов, инициатива в формировании которых принадлежит самому банку.

1.2 Особенности привлеченных ресурсов коммерческого банка

В процессе своей работы коммерческие банки сталкиваются с необходимостью поддержания постоянного баланса между потребностями в финансовых ресурсах и возможностями их привлечения на условиях, способных обеспечить их финансовую устойчивость, а также удовлетворить интересы клиентов. Особое место в повышении эффективности деятельности коммерческого банка занимает банковское управление.

Управление привлеченными ресурсами призвано не только поддерживать ликвидность банка, но и обеспечивать ее. Поддержание ликвидности предполагает решение проблемы после того, как она уже возникла. Обеспечение ликвидности означает заблаговременное предупреждение возможных проблем. Дилемма «ликвидность-прибыльность» заставляет банки лавировать между желанием получить больше прибыли и необходимостью поддерживать надежность. Применительно к практике можно говорить о поддержании текущей и обеспечении долгосрочной ликвидности банка. Для поддержания текущей ликвидности банки могут делать краткосрочные заимствования. Обеспечение долгосрочной ликвидности банка требует качественного управления привлеченными ресурсами. В целях обеспечения качества ресурсной базы политика управления привлеченными ресурсами банка должна строиться таким образом, чтобы достичь оптимальных характеристик объема, состава и структуры привлеченных ресурсов банка с позиций стабильности и стоимости, а также степени зависимости от крупных кредиторов и вкладчиков и рынка межбанковских кредитов.

Ликвидность банка – это способность банка своевременно, в полном объеме и без ощутимых потерь выполнять свои обязательства перед клиентами и удовлетворять их потребность в заемных средствах как в настоящий момент времени, так и в будущем [24, с.176].

С позиций долгосрочной ликвидности более значимыми являются депозиты: чем больше стабильная часть депозитов, тем выше долгосрочная

ликвидность банка. Для поддержания краткосрочной ликвидности большее значение имеют межбанковские кредиты, которые банки и привлекают главным образом для покрытия дефицита текущей ликвидности. С позиций ликвидности основными характеристиками привлеченных ресурсов являются срок и процент. Для банка важно, в течение какого срока он может распоряжаться теми или иными привлеченными ресурсами и насколько дорого они ему обходятся.

Чем выше срок привлечения, тем выше значимость депозита для ликвидности банка. Стабильность средств на депозитных счетах зависит от уверенности клиентов в устойчивой работе банка, а в отношении депозитных счетов юридических лиц и физических лиц – от возникающих потребностей в изъятии либо дополнительном размещении средств на открытые счета.

В зависимости от фиксированности срока привлечения депозиты принято делить на депозиты до востребования и срочные депозиты. Главным отличием срочных депозитов от депозитов до востребования является наличие фиксированного срока по ним [40, с.17].

По степени возрастания значимости для ликвидности банка депозиты можно расположить от депозитов до востребования до депозитов со сроком помещения в банк свыше 3 лет. Снижение остатков средств на счетах до востребования улучшает показатели мгновенной и текущей ликвидности: при неизменности высоколиквидных и ликвидных активов значение норматива увеличится, а при уменьшении их величины, снижение объема обязательств до востребования необходимо для выполнения установленных Банком России значений нормативов.

Владельцам депозитов до востребования не выплачиваются проценты, либо выплачивается низкий процент. По срочным депозитам банки платят более высокие проценты. Чем больше депозитных средств, привлеченных на длительный срок, тем выше возможности банка для долгосрочного кредитования и получения большей прибыли. С другой стороны, чем больше срок привлечения депозитов, тем больше затраты банка. Депозиты до

востребования, являющиеся дешевыми ресурсами, именно в силу этого не чувствительны к колебаниям рыночных процентных ставок. Срочные же депозиты, несмотря на преимущества фиксированного срока, являясь достаточно дорогими для банка ресурсами, подвержены влиянию изменений процентных ставок на рынке банковских услуг [38, с.261].

Таким образом, депозиты до востребования характеризуются следующими особенностями: отсутствие фиксированного срока; высокая ликвидность для вкладчика, возможность осуществления клиентом текущих платежей и расчетов и получения наличных денег; не чувствительность к изменениям процентных ставок; отсутствие процента или очень маленький процент. Особенности срочных депозитов состоят в следующем: фиксированный срок; наличие ограничений по досрочному изъятию / пополнению депозита; низкая ликвидность для вкладчика, отсутствие возможности осуществления расчетов и текущих платежей; чувствительность к изменениям процентных ставок; более высокий процент.

Поскольку срочные депозиты имеют высокую стоимость и отличаются чувствительностью к изменениям процентных ставок, для банка является нежелательным наличие в структуре привлеченных ресурсов их значительной доли. В период роста процентных ставок возрастает угроза досрочного отзыва вложенных в депозиты средств, что может снизить ликвидность банка.

Практика предоставления депозитных услуг позволяет в составе срочных депозитов выделять пополняемые и непополняемые депозиты. Пополняемые депозиты совмещают в себе черты срочных депозитов и депозитов до востребования, поскольку предусматривают право клиента на изъятие либо доведение средств на счет при сохранении определенного в договоре уровня средств на счете, что характеризует их гибкость и делает более привлекательными для клиентов [42, с.20].

Каждый срочный депозит относительно устойчив в силу наличия зафиксированного в договоре срока возврата средств клиенту. В целом же они могут быть так же неустойчивы, как и депозиты до востребования. Депозиты до

востребования (в том числе и средства на текущих, расчетных и прочих счетах) при наличии большого количества счетов и при грамотном управлении дают возможность получать банку прибыль, используя дешевые ресурсы.

Среди изменений, влиянию которых подвержены депозиты можно выделить: случайные, сезонные, циклические и долговременные. Случайные изменения могут быть связаны с чрезвычайными событиями и распространением неблагоприятной для банка информации, вследствие чего может произойти массовый отток депозитов. Сезонные изменения в силу их повторяемости легко предугадать. Сезонным колебаниям вкладов в большей степени подвержены банки, функционирующие в районах, в которых экономика представлена одной или несколькими отраслями, производящими однородную продукцию. Определенная сезонность присуща депозитам физических лиц: в течение осени и зимы средства на депозитных счетах населения накапливаются, а весной и летом расходуются. Циклические изменения связаны с колебаниями деловой активности. В условиях изменения экономической ситуации, роста или падения деловой активности изменяется спрос на депозиты. Долговременные колебания связаны со сдвигами в потреблении, в сбережениях и с изменением численности занятого населения. Увеличение объема сбережений населения потенциально увеличивает объемы депозитов, которые банк может привлечь. Формирование системы страхования вкладов в России формирует значимым для клиента удобство пользования счетом и его доходность.

Выделение в структуре привлеченных ресурсов банка остатков на текущих и расчетных счетах клиентов достаточно условно, так как по условиям формирования они близки к депозитам до востребования и таковыми и считаются. Но несмотря на характер обязательств до востребования, суммарная величина остатков средств на текущих и расчетных счетах остается достаточно стабильной, поскольку снятие средств со счетов одних клиентов относительно уравновешивается поступлениями на счета других клиентов. Уровень стабильности совокупной величины остатков средств на текущих и расчетных

счетах тем выше, чем больше количество открытых счетов данного вида. Относительная устойчивость общей суммы остатков и характер бесплатных ресурсов делают средства на текущих и расчетных счетах особо привлекательными для банка.

Значимым видом привлеченных ресурсов являются межбанковские кредиты. Заимствуя ресурсы, банки-дебиторы получают дополнительные средства для расширения активных операций либо поддержания текущей ликвидности. Банки выступающие в роли кредиторов, получают доход от продажи избыточных ресурсов. Использование межбанковских кредитов для расширения ресурсной базы в целях кредитования реального сектора экономики не имеет широкого распространения, что связано прежде всего с неразвитостью механизма гарантирования возврата кредитов. Кредиты привлекаются главным образом для оперативного поддержания ликвидности.

Межбанковское кредитование осуществляется на двух уровнях: между кредитными организациями; между кредитными организациями и Банком России. Применительно к межбанковским кредитам по признаку срочности также можно говорить о фиксированности и длительности срока привлечения.

Участие Банка России на рынке связано с реализацией его функции кредитора последней инстанции и проводника политики государства. Основная цель, согласно которой Банк России предоставляет межбанковские кредиты – поддержание ликвидности национальной банковской системы. Предоставляемые Банком России кредиты можно разделить на: предоставляемые в режиме запроса ломбардные кредиты и кредиты под залог векселей или под поручительства; предоставляемые в автоматическом режиме – внутридневные кредиты и кредиты овернайт. Кроме того, Банк России проводит операции репо. Кредиты овернайт Банка России привлекаются коммерческими банками для завершения расчетов в конце операционного дня при отсутствии или недостатке средств на корреспондентском счете в Банке России. Внутридневные кредиты предоставляются аналогично кредитам овернайт, путем списания средств с корреспондентского счета банка по

платежным документам в момент проведения расчетного документа банка сверх средств, имеющихся на его счете. За право пользования внутридневными кредитами Банк России взимает с банков плату в фиксированном размере. А по кредитам овернайт коммерческие банки платят процент по установленной Банком России ставке.

И кредиты овернайт, и внутридневные кредиты предоставляются в пределах лимита рефинансирования, устанавливаемого для каждого банка в отдельности и закрепляемого в Генеральном кредитном договоре. Внутридневные кредиты предоставляются лишь в том случае, если в договоре наряду с ними оговорены и кредиты овернайт. Это обусловлено тем, что в случае нехватки текущих поступлений для погашения внутридневных кредитов, в конце рабочего дня они переоформляются в кредиты овернайт.

Еще одной общей чертой внутридневных кредитов и кредитов овернайт является то, что они выдаются только в случае наличия у банка на момент предоставления кредита государственных ценных бумаг. Таким образом, межбанковские кредиты используются коммерческими банками либо для замещения чистого оттока депозитов, либо для расширения деятельности, когда исчерпаны возможности привлечения для этих целей новых депозитов. Преимуществом межбанковских кредитов является их относительная доступность: устойчивый банк может привлекать необходимые средства с межбанковского рынка. Существенным недостатком является то, что, будучи платными ресурсами, межбанковские кредиты зависят от текущей конъюнктуры рынка, что не может не увеличивать процентный риск банка. Значительная доля межбанковских кредитов в структуре привлеченных ресурсов банка свидетельствует о существующей либо потенциальной угрозе ликвидности банка. Поэтому представляется, что банки должны прибегать к возможностям межбанковского рынка главным образом для решения текущих проблем с ликвидностью и стараться избегать ситуации постоянного использования этого вида ресурсов для проведения активных операций. Наряду с межбанковскими кредитами банки могут привлекать и межбанковские

депозиты, которые правомерно можно выделить в отдельный вид привлеченных ресурсов. По межбанковским депозитам, как правило, действуют ставки ниже процентных ставок по межбанковским кредитам.

Коммерческие банки осуществляют значительную часть своих платежей через корреспондентские счета, открытые друг у друга. Однако счета могут открываться как на взаимной основе (встречные счета), так и в одностороннем порядке. Существуют счета «Ностро» и «Лоро». С привлеченными ресурсами связаны счета «Лоро» - корреспондентские счета, открытые в данном банке. Счета «Лоро» можно разделить на: корреспондентские счета банков-резидентов; корреспондентские счета банков-нерезидентов.

Корреспондентские счета по режиму использования являются счетами до востребования и представляют собой аналог текущих и расчетных счетов. Поскольку наличие корреспондентских счетов, открытых в банке, предполагает поддержание на них банками-корреспондентами определенного остатка средств, при их большом количестве общая сумма остатков, может быть относительно устойчива в течение определенного периода. Законодательно закрепленное право открытия корреспондентских счетов позволяет коммерческим банкам формировать разветвленную корреспондентскую сеть.

В целях привлечения дополнительных ресурсов банки могут осуществлять выпуск долговых обязательств – векселей, сертификатов, облигаций. В отношении собственных долговых обязательств, как и в отношении депозитов, можно говорить о взаимосвязи длительности срока их погашения и ликвидности банка. За исключением векселей до востребования, собственные долговые обязательства являются срочными. Чем больше срок погашения выпущенных долговых обязательств, тем больше их значимость для ликвидности банка: меньше потребность в ликвидных средствах, выше общая ликвидность банка.

Вексель определяют, как универсальный кредитно-расчетный инструмент. Основным назначением банковского векселя является привлечение денежных средств. Банки имеют право на выпуск простых векселей. В отличие

от сертификатов и облигаций, банковские векселя не подлежат регистрации, что является плюсом данного вида долговых обязательств для банка. Банки обычно выпускают векселя в виде именных ценных бумаг, поскольку именные векселя дают возможность более полно учесть интересы конкретных клиентов.

Банковские векселя имеют ряд преимуществ перед другими ценными бумагами, выпускаемыми с целью привлечения дополнительных ресурсов, что делает их более привлекательными для банков: законодательная база; простота выпуска, что связано с отсутствием условия обязательной регистрации; право банка-эмитента самостоятельно определять срок погашения выпущенных им векселей; залоговая ценность (векселя могут выступать в качестве залогового обеспечения кредитов, получаемых клиентами в других банках); возможность использования векселя как средства платежа за товары и услуги. Также, банковские векселя могут выступать в качестве инструмента кредитования. В отличие от банковских сертификатов, векселя могут быть не только срочными, но и до востребования, и могут выпускаться как в рублях, так и в иностранной валюте. Таким образом, векселя, как и депозиты, по фиксированности срока можно разделить на векселя до востребования и срочные векселя. По длительности срока погашения все собственные долговые обязательства имеют те же сроки, что и депозиты физических и юридических лиц.

Разновидностью собственных долговых обязательств являются банковские сертификаты. Различают два вида банковских сертификатов, в зависимости от того, кому они выдаются – физическому или юридическому лицу. Сберегательные сертификаты выпускаются для физических лиц, а депозитные – для юридических. Сертификаты можно классифицировать по следующим признакам: по способу выпуска: выпускаемые в разовом порядке и выпускаемые сериями; по способу оформления: именные и на предъявителя; по сроку: все срочные; по купле-продаже: безналично (по депозитным сертификатам), безналично и наличными деньгами. Банковские сертификаты могут выпускаться только в валюте Российской Федерации. Банковские сертификаты имеют перед депозитами ряд преимуществ: расширение для банка

круга потенциальных инвесторов благодаря большому количеству возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов; возможность передачи другому лицу.

В целях привлечения ресурсов банк может выпускать облигации. Правовая база предоставляет банкам возможность выпуска разнообразных по характеристикам облигаций: именные и на предъявителя (по способу оформления); процентные, дисконтные (по способу выплаты дохода), биржевые; с единовременным сроком погашения и с погашением по сериям в определенные сроки; обеспеченные (залогом собственного имущества или имущества третьих лиц) и без обеспечения; конвертируемые и неконвертируемые (банк может выпустить облигации для их последующей конвертации в акции). У облигаций есть небольшое преимущество перед сертификатами: они могут выпускаться как в рублях, так и в иностранной валюте. В отличие от векселей выпуск облигаций банка подлежит обязательной регистрации в Банке России, что делает данный вид собственных долговых обязательств менее привлекательным для банков. Исключение составляют биржевые облигации, которые не требуют регистрации эмиссии Банком России, а регистрируются самой биржей. К настоящему времени, максимальный срок обращения биржевых облигаций не ограничен. Биржевые облигации могут быть допущены к торгам только фондовой биржей, осуществившей листинг акций их эмитента. К торгам на фондовой бирже допускаются биржевые облигации в процессе их размещения и обращения. Биржевые облигации в процессе их размещения допускаются к торгам только на одной фондовой бирже. В этом случае биржевые облигации в процессе их обращения допускаются к торгам на этой фондовой бирже на основании прохождения процедуры допуска к торгам в процессе их размещения.

В целях привлечения ресурсов банки осуществляют также операции репо. Операции репо представляют собой соглашения краткосрочного характера о покупке ценных бумаг с обратным выкупом. Их определяют как краткосрочные займы под обеспечение ценными бумагами. Участниками сделок репо могут

быть банки, дилеры по государственным ценным бумагам и другие инвесторы. Операции репо используются банками для регулирования текущей ликвидности. Операции репо являются самым гибким инструментом привлечения средств и обладают высокой ликвидностью. Условием сделки репо является обязательство банка-заемщика выкупить ценные бумаги на заранее определенную дату и по заранее согласованной цене. Важным преимуществом операций репо является также и то, что они позволяют учесть нужды обеих сторон сделки: по ним можно назначить сроки от 1 дня до нескольких месяцев. Кроме того, они обходятся банку дешевле, чем межбанковские кредиты. Операции репо являются наиболее перспективным инструментом регулирования ликвидности коммерческих банков, поскольку позволяют оперативно поддерживать ликвидность, не попадая под зависимость межбанковского рынка и фактически сохраняя за собой право владения высоколиквидными ценными бумагами. Операции репо получили в России достаточно широкое развитие. Операции репо активно используются и Банком России для удовлетворения возникшей у коммерческих банков потребности в дополнительной ликвидности либо для изъятия избыточной ликвидности.

Кредиторская задолженность используется банками как источник привлечения средств и является важной составляющей обязательств банка, своевременность выполнения которых характеризует его финансовое состояние. Кредиторская задолженность складывается из срочной и просроченной задолженности и включает задолженность: работникам банка по оплате труда и подотчетным суммам; бюджету по налогам; внебюджетным фондам по начислениям на заработную плату; поставщикам, подрядчикам и покупателям; фирмам-нерезидентам по хозяйственным операциям; участникам (акционерам) банка по дивидендам; прочим кредиторам, просроченную задолженность и просроченные проценты по привлеченным депозитам, кредитам и прочим средствам.

Классификация привлеченных ресурсов банка

Критерий классификации	Виды привлеченных ресурсов
Способ аккумуляции	- депозитные - недепозитные
Экономическое содержание	- депозиты - межбанковские кредиты полученные - собственные долговые обязательства
Источники формирования	- средства физических лиц - средства юридических лиц
Фиксированность срока привлечения	- с фиксированным сроком - без фиксированного срока
Длительность срока привлечения	- текущие - краткосрочные - среднесрочные - долгосрочные
Стоимость	- бесплатные - дешевые - дорогие
Начисление процентов	- без начисления процентов - с начислением простых процентов - с начислением сложных процентов
Категория клиента	- средства населения - средства бюджетов и внебюджетных фондов - средства предприятий и организаций - средства Банка России - средства банков
Месторасположение клиента	- средства резидентов - средства нерезидентов
Вид открытого счета	- средства на текущих и расчетных счетах - средства на депозитных счетах до востребования - средства на срочных депозитных счетах - средства на бюджетных счетах - средства на корреспондентских счетах - средства кредиторов
Характер операций по привлечению	- средства от операций с клиентами - средства от межбанковских операций - средства от операций с ценными бумагами
Степень риска	- более рискованные - менее рискованные
Чуткость реагирования на изменение процентных ставок	- чувствительные - нечувствительные
Стабильность	- более стабильные - менее стабильные
Сложность управления	- легкоуправляемые - трудноуправляемые
Валюта	- в рублях - в иностранной валюте

Источник: [12,с.65]

Привлеченными ресурсами могут выступать и средства в расчетах. Здесь можно назвать: расчеты с валютными и фондовыми биржами; расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты; расчеты по конверсионным операциям и срочным сделкам; операции по продаже и оплате лотерей; платежи по приобретению и реализации памятных монет; расчеты с организациями по наличным деньгам; расчеты с эмитентами по обслуживанию выпусков ценных бумаг.

Процесс перевода активов из неликвидных форм в ликвидные, ведет к увеличению как количественных показателей фондового рынка (растет объем операций), так и качественных (появляются новые финансовые инструменты). Подобные операции являются наиболее перспективными, и могут в ближайшем будущем стать основой национального инвестиционного рынка банковского сектора. Данную тенденцию, возможно рассматривать в двух аспектах. Во-первых, перевод активов из низколиквидных и неликвидных форм в ликвидные: замена депозитов депозитными сертификатами, а традиционного кредитования выпуском облигационных займов. Во-вторых, процесс эмиссии ценных бумаг под обеспечение данных активов. Участниками данного процесса выступают, ссудозаемщик, банк, выдающий кредит, и специализированный эмитент, выпускающий ценные бумаги под обеспечение указанного кредита. При этом банк-кредитор передает риск невозврата кредита со своего баланса на баланс специализированного эмитента, а финансовые ресурсы, полученные в результате размещения ценных бумаг, направляются на рефинансирование банка-кредитора, что дает коммерческим банкам возможность провести рефинансирование не только портфелей коммерческих кредитов, в том числе розничных, но и выпустить бумаги под будущие регулярные поступления платежей. Перспективным направлением развития процессов рефинансирования банковского сектора стало проведение сделок РЕПО и расширение круга участников этого рынка. Большой шаг вперед сделан при этом РТС являясь основной российской торговой площадкой, на протяжении последних лет значительно модернизировала ранее применявшиеся технологии

проведения РЕПО (сделка РЕПО – сделка покупки (продажи) ценной бумаги с обязательством обратной продажи (покупки) через определенный срок по заранее определенной цене). Преградой на пути распространения этого процесса является действующее законодательство.

Таким образом, качественными характеристиками привлеченных ресурсов являются: источник формирования; фиксированность и длительность срока привлечения; стоимость; категория и месторасположение владельцев привлеченных ресурсов; валюта; характер операций, путем проведения которых формируются ресурсы; степень риска; зависимость от текущей конъюнктуры рынка; стабильность и степень сложности управления.

1.3 Методы и инструменты управления привлеченных ресурсов коммерческого банка

В качестве объекта управления привлеченными ресурсами банка выступают процессы формирования, организации привлечения и обоснования различных направлений вложения и использования ресурсов коммерческого банка. В качестве субъектов управления можно определить группу лиц, которые имеют право принимать решения и несут ответственность за эффективность процесса управления привлеченными ресурсами банка. Основой финансового механизма управления привлеченными ресурсами банка выступает общая стратегия банка, содержание которой определяет приемлемую банком концепцию развития финансов, стратегические цели по основным направлениям формирования, распределения и использования ресурсов и мероприятий, осуществляемых органами управления для достижения поставленных целей. В связи с этим важное значение приобретают вопросы рационального распределения ресурсов банка и их эффективного использования. Поэтому возникает необходимость разработки банками политики управления ресурсами и механизма управления привлеченными ресурсами, что позволяет реализовать основные функции банка – обеспечение

необходимой ресурсной базы для осуществления кредитной и инвестиционной политики и получения прибыли. Следовательно, основной целью механизма управления привлеченными ресурсами банка должно быть нахождение оптимального соотношения между ликвидностью и доходностью.

Основными факторами, влияющими на объемы привлеченных ресурсов банка, являются внутренние факторы, среди которых следует отметить внутренние: уровень стабильности банка; стабильность клиентской базы, размер капитала банка; имидж банка, квалификация персонала; стратегия банка; маркетинговая политика; технологии, используемые банком; финансовые возможности по оплате привлеченных средств; условия содержания привлеченных средств на счетах; тарифная политика банка. Внешние: общее экономическое и политическое состояние экономики; уровень конкуренции на финансовом рынке и в банковской сфере показатели конъюнктуры рынка банковских услуг; государственное регулирование.

Политика эффективного управления привлеченными ресурсами банка предполагает решение следующих задач: определение клиентов, наиболее выгодных с точки зрения эффективного использования ресурсов, обеспечивающих стабильность ресурсной базы; разработка информационно-аналитической системы принятия решений при управлении привлеченными ресурсами. Это важный фактор, влияющий на возможность своевременного получения информации для реагирования на изменения.

Среди основных задач, которые нужно решать при планировании объема привлеченных ресурсов, необходимо отметить: группировку привлеченных ресурсов по срокам и возможностям их извлечения с целью определения объемов привлеченных ресурсов; прогнозирование объемов привлеченных ресурсов за выбранный период; прогнозирование влияния различных факторов на изменение объемов и структуры привлеченных ресурсов. Эффективное управление привлеченными ресурсами с одновременным решением задач по минимизации рисков по выполнению обязательств банка перед клиентами

требует знания составляющей текущих пассивов и определение влияния факторов, обеспечивающих ее устойчивость.

Важной составляющей управления привлеченными ресурсами является система комплексного управления активами и пассивами. Внедрение системы управления активами и пассивами является приоритетной задачей для отечественных банков в период изменяющихся рыночных условий. Потому, потребность в управлении активами и пассивами растет быстрыми темпами в соответствии с ростом рынков капиталов, прогресса в теории и технологии анализа рисков.

Важное правило, на котором базируются стратегии принятия решений в условиях риска в сфере бизнеса: риск и доходность изменяются в одном направлении: чем выше доходность, тем выше риск операции. Если банки привлекают дополнительные средства, то они должны демонстрировать своим клиентам, что учитывают соотношение риск–доход. Это правило используется в настоящее время в ряде крупнейших зарубежных банков.

Для банков в сложной рыночной ситуации, необходима разработка принципов интегральной стратегии или сбалансированного подхода к управлению фондами. В рамках интегральной стратегии возможно выделить следующие принципы: максимизация стоимости инвестиций акционеров, что подразумевает достижение максимальной при приемлемом уровне риска рыночной цены акций. Управлять привлеченными ресурсами следует на основе мер способствующих увеличению или снижению прибыли банка, а также достижению других его целей. Управление привлеченными ресурсами может внести максимальный вклад в увеличение и сохранение маржи банка или спреда (разности) между доходами и издержками. В управлении привлеченными ресурсами приоритет должен отдаваться выдаче кредитов, которые отвечают стандартам качества и доходности и если объем депозитов недостаточен, требуемые фонды должны привлекаться из наиболее дешевого наличного источника. Поскольку стоимость банковского капитала зависит не только от его доходности, но и от подверженности риску, управление рисками

представляет собой чрезвычайно важную задачу. Для управления финансами чрезвычайно важна концепция взаимозависимости «риск–доход». Чтобы повысить прибыльность, банку приходится принимать больший риск. Закон ограничивает возможности банков идти на больший риск. Банки сталкиваются с различными ограничениями, например, банки обязаны диверсифицировать кредитные портфели, избегая чрезмерной концентрации кредита отдельным заемщиком.

Экономическая целесообразность в свою очередь обеспечивает рентабельность использования привлеченных ресурсов. Обеспечение рентабельности привлеченных депозитных ресурсов планируется в общем контексте активно-пассивного управления. В условиях инфляции банки особенно осторожно должны подходить не только к относительной эффективности привлечения ресурсов, но и рассматривать как предстоящие издержки, связанные с обслуживанием депозитов, в том числе – резервные отчисления, а также степень их ликвидности, так и явные выгоды. Банк конкурентоспособен в привлечении ресурсов только в том случае, когда в определении ставок учитывает рыночную конъюнктуру. Обеспечение непротиворечивости депозитной политики: уровень ставки привлекаемых ресурсов, и возможное изменение ставки зависимости от суммы. Пути улучшения управления привлеченными ресурсами, предусматривают следующие принципиально важные моменты: получение банком выгоды от привлеченных свободных денежных ресурсов юридических и физических лиц; поддержание ликвидности операций, связанных с привлечением ресурсов; достижение оптимального объема привлеченных ресурсов путем среднесрочного планирования; дать возможность выбора субъектам депозитных операций, снизить риски и увеличить прибыль, предлагая разнообразные формы и виды депозитов с наличием диверсификации депозитных операций; обеспечить защищенность вкладчиков с учетом инфляционных процессов на рынке; снизить объем «не работающих» депозитов. Для банка важным показателем является капитал как показатель,

обеспечивающий поддержание его финансовых активов с целью обеспечения обязательств перед акционерами. Помимо этого, капитал гарантирует защиту вкладчиков от непредвиденных убытков банка. Именно поэтому, капитал банка должен формироваться в достаточном объеме.

Также можно выделить такие факторы, как качество депозитной базы, зависимость банка от рынка межбанковских кредитов. В основе одной из классических теорий управления пассивами лежит возможность банка в случае надобности привлекать необходимые ресурсы. Дополнительные ресурсы позволяют удовлетворить возникшую потребность в ликвидных средствах, с другой – постоянное отслеживание ликвидности и поддержание ее на достаточном уровне позволяет банку избежать ситуации, когда приходится платить за ресурсы высокие процентные ставки.

Обеспечение ликвидности означает заблаговременное предупреждение возможных проблем. Применительно к практике можно говорить, о поддержании текущей и обеспечении долгосрочной ликвидности банка. Для поддержания текущей ликвидности банки могут делать краткосрочные заимствования у банков и Банка России. Обеспечение долгосрочной ликвидности банка требует оптимизации объема, состава и структуры привлеченных ресурсов банка с позиций стабильности и стоимости, а также степени зависимости от крупных клиентов и рынка межбанковских кредитов.

Как правило, с большим риском для банка связаны более дешевые привлеченные ресурсы, поскольку вследствие ухудшения каких-либо параметров они первыми покидают банк. С другой стороны, снижение риска влечет за собой потерю части дохода из-за повышения издержек по привлечению ресурсов.

1. По результатам глубокого и всестороннего анализа установить достаточный уровень ликвидности банка на сегодняшний день и прогнозировать оптимальный уровень ликвидности банка в будущем.

2. Постоянно отслеживать динамику привлеченных ресурсов в разрезе сроков, клиентов и затрат; прогнозировать изменения обязательств банка,

главным образом притоки и оттоки депозитов и вкладов физических и юридических лиц; прогнозировать изменение спроса на рынке банковских услуг, в результате чего банку могут потребоваться дополнительные ресурсы или, напротив, уже имеющиеся ресурсы окажутся избыточными.

3. Контролировать сроки выполнения обязательств перед кредиторами и вкладчиками, ю; анализировать и сопоставлять сроки погашения обязательств и требований, чтобы не допустить значительного разрыва между ними.

4. Определять общую потребность в привлеченных ресурсах и потребность в конкретных видах ресурсов.

5. Привлекать ресурсы исходя из целей их дальнейшего размещения.

Комплекс этих мер поможет избежать серьезных проблем в случае возникновения непредвиденных ситуаций и позволит сохранить ликвидность. Ликвидность является условием финансовой устойчивости банка, а значит, и его конкурентоспособности на рынке банковских услуг. При оценке и прогнозировании ликвидности банка целесообразно проводить глубокий анализ: структуры привлеченных ресурсов; депозитной базы банка; собственных долговых обязательств (выпущенных банком в целях привлечения дополнительных ресурсов векселей, сертификатов, облигаций); степени зависимости от крупных кредиторов и вкладчиков; степени зависимости от клиентов-нерезидентов; степени зависимости от рынка межбанковских кредитов.

Качество привлеченных ресурсов проявляется прежде всего в их стабильности. Чем больше стабильная часть ресурсов, тем выше ликвидность банка. Структура привлеченных ресурсов не только отражает степень устойчивости ресурсной базы банка, но и позволяет прогнозировать потребность в ликвидных средствах для погашения обязательств по депозитам, полученным кредитам.

В банковской практике депозиты в зависимости от реагирования на изменение процентных ставок стали делить на основные и летучие. Основные депозиты представляют собой счета, по которым вероятность снятия денег

рассматривается как минимальная. Чем выше доля основных депозитов в структуре привлеченных ресурсов банка, тем меньше потребность в ликвидных средствах и, следовательно, тем выше ликвидность банка. Наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования, поскольку они нечувствительны к изменениям процентных ставок (по таким депозитам не выплачивается процент либо выплачивается очень низкий процент). К основным депозитам относят и часть срочных депозитов, в зависимости от характера отношений банка с клиентом-вкладчиком. Летучие депозиты – это депозиты, подверженные влиянию колебаний процентных ставок. Это касается срочных депозитов клиентов, заинтересованных в более высоких процентах. Увеличение доли летучих депозитов ведет к снижению ликвидности банка, поскольку ставит банк в более тесную зависимость от изменений на денежном рынке. Потому, банк должен стремиться привязать к себе клиента, предлагая ему комплексные услуги, связывая открытие депозитного счета с другими услугами и преференциями. Таким образом, в целях обеспечения ликвидности банк должен проводить взвешенную депозитную политику в сочетании с грамотной процентной политикой в области привлеченных ресурсов.

Особое внимание банк должен уделять анализу своих клиентов в зависимости от их категории (физические лица, кредитные организации, предприятия и организации), размера остатков средств на их счетах (крупные, средние, мелкие клиенты), срока обслуживания в банке (постоянные или временные). Все большее развитие получает такой инструмент привлечения дополнительных ресурсов, как выпуск собственных долговых обязательств (векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей). Важным «поставщиком» ликвидных средств для коммерческих банков является Банк России, проводящий активную политику обеспечения ликвидности банковской системы, который помогает коммерческим банкам решать проблемы текущего дефицита ликвидности путем предоставления краткосрочных кредитов.

При этом особый акцент следует сделать на системе страхования банковских рисков. К основным внутренним факторам следует отнести масштаб деятельности, диверсификацию деятельности, состояние капитальной базы, квалификацию персонала, конкурентные преимущества, регламенты и процедуры, возможность и легкость доступа к дополнительным источникам средств. Так же для повышения уровня ликвидности коммерческим банкам необходимо постоянно рассчитывать ликвидную позицию банка, которая заключается в определении разности между объемами платежей, поступивших в адрес банка, и его собственными платежами. Сложность этой задачи состоит в невозможности точного прогноза поведения клиентов банка в любой момент времени, а, следовательно, и невозможности точно оценить платежные потоки банка.

Среди депозитов юридических лиц самым крупным источником привлечения банком ресурсов в свой оборот являются средства клиентов на расчетных (текущих) счетах и на счетах банков–корреспондентов. По своей экономической сути эти счета представляют депозиты до востребования. Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких–либо ограничений (полностью или частично), в любое время, по первому требованию их владельцев. По этой причине банк уплачивает по счетам до востребования минимальные ставки процента. Режим работы данных счетов регулируется договорами соответственно банковского и корреспондентского счетов. На них оседают временно свободные средства хозяйствующих субъектов, бюджетов и бюджетных организаций, а также банков–корреспондентов по совершении операций, связанных с обслуживанием их деятельности. В зависимости от срока размещения различают депозиты на 1 и 3 месяца, от 3 до 6 месяцев, от 6 месяцев до 1 года, от 1 до 3 лет, свыше 3 лет. Внесение средств на срочный депозит оформляется специальным договором – договором банковского вклада (депозита), который обязательно должен составляться в письменной форме. Срочный депозит для клиента банка является не только потенциальными деньгами, но и капиталом. Он приносит

своему владельцу определенный доход в виде процента, величина которого фиксируется в договоре и варьируется в зависимости от срока депозита.

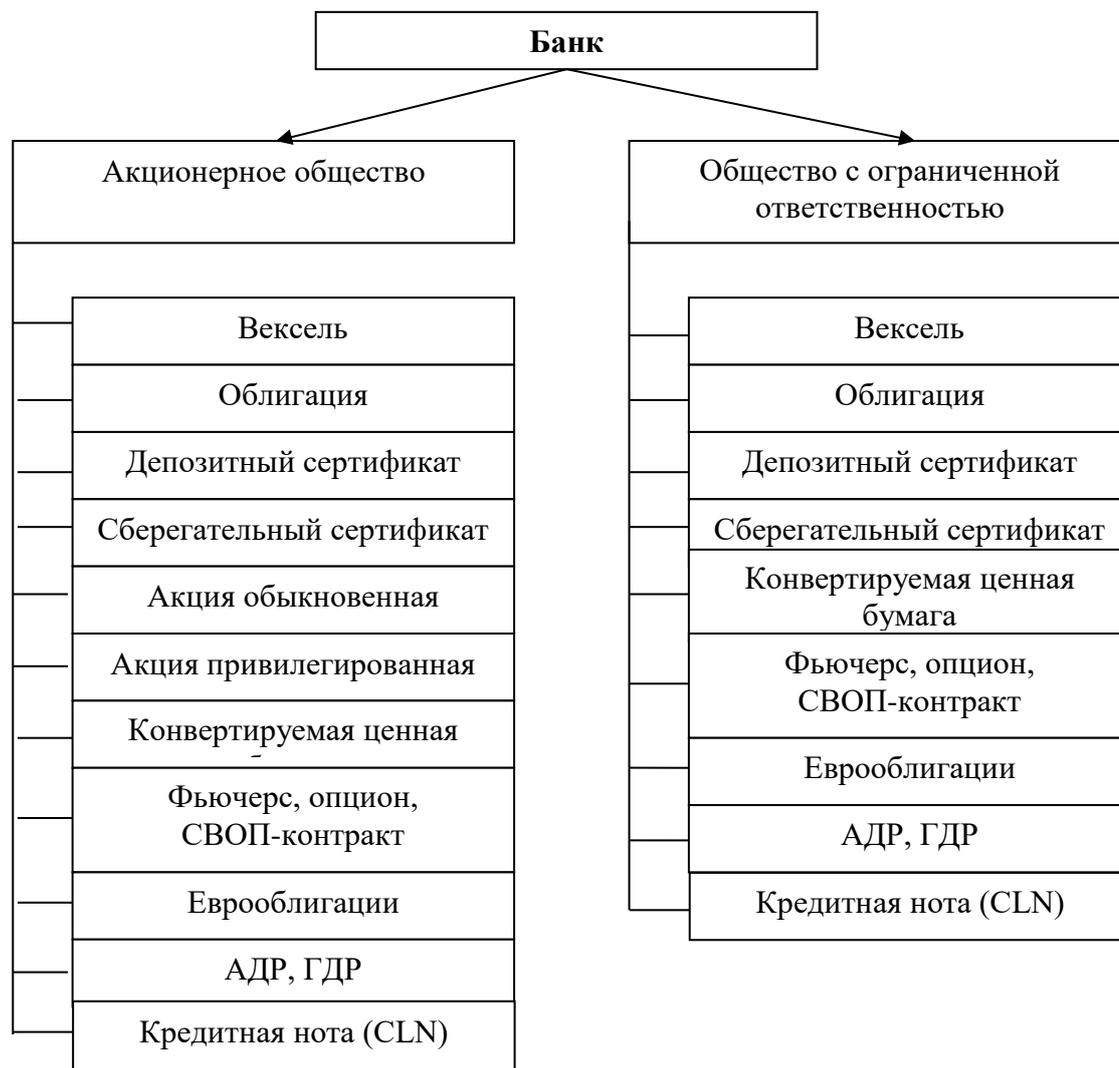


Рисунок 1.1 - Схема ценных бумаг, выпускаемых банками, созданными в форме акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью

Источник: [10, с.23]

С такого депозита клиент банка может получить свои средства только после истечения его срока (вместе с причитающимися процентами). Если вкладчик пожелает изменить сумму вклада или его срок, то он должен расторгнуть действующий договор, изъять свой вклад и переоформить на новых условиях.

Вклады физических лиц оформляются договором банковского вклада, который признается публичным договором. Привлекаются вклады населения на такие же сроки, что и депозиты юридических лиц.

Привлечение ресурсов за счет выпуска ценных бумаг, как уже упоминалось, возможно в различных формах. Представим сравнительную схему ценных бумаг, выпускаемых банками созданными в форме акционерного общества и общества с ограниченной ответственностью.

ГЛАВА 2. ТЕНДЕНЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ ПАО «ХМБ ОТКРЫТИЕ»

2.1 Основные тенденции развития российской банковской системы

В текущих условиях, можно говорить о формировании и выделении инвестиционного рынка, так как банковский сектор является достаточно консервативным сектором экономики. Сравнительно молодой российский банковский рынок страдает большим по сравнению с западными конкурентами консерватизмом. Данная его особенность приводит к постоянному сокращению прибыльности и рентабельности банковских операций. С другой стороны, издержки банков, связанные с растущими требованиями регулятора к формированию эффективных систем корпоративного управления, управления рисками, постоянно возрастают, что сказывается на числе кредитных организаций.

Представим количественные характеристики кредитных организаций России за последние пять лет.

Таблица 2.1

Количественные характеристики кредитных организаций России

Показатель	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015
Зарегистрировано кредитных организаций БР	1146	1112	1094	1071	1049
Действующие КО	1012	978	956	923	834
Кредитные организации, зарегистрированные Банком России, и не лицензированные	2	0	1	0	1
КО, у которых отозвана лицензия на осуществление БО	132	134	137	148	214
Кредитные организации, лицензированные по операциям в иностранной валюте	677	661	648	623	554
Кредитные организации, имеющие генеральные лицензии	283	273	270	259	256

Источник: [45]

Сокращение в России количества кредитных организаций отчасти объясняется общемировой тенденцией к концентрации банковского капитала, которая усилилась с наступлением экономического кризиса 2009 года. Но в нашей стране эти процессы имеют свои особенности. Во-первых, это чрезмерная концентрация кредитных организаций в Центральном федеральном округе. Во-вторых, параллельно с увеличением численности крупных банков в ЦФО идет сокращение числа самостоятельных кредитных организаций на территории регионов РФ.

Таблица 2.2

Размещение кредитных организаций по федеральным округам

Территория размещения	01.01.2011		01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015	
	Абс.	%								
Центральный ФО	585	57,8	572	58,5	564	59,0	547	59,3	504	60,4
Северо-западный ФО	71	7,0	69	7,1	70	7,3	70	7,6	64	7,7
Южный ФО	47	4,6	45	4,6	46	4,8	46	5,0	43	5,2
Северо-Кавказский ФО	57	5,6	56	5,7	50	5,2	43	4,7	28	3,4
Приволжский ФО	118	11,7	111	11,3	106	11,1	102	11,1	92	11,0
Уральский ФО	51	5,0	45	4,6	44	4,6	42	4,6	35	4,2
Сибирский ФО	56	5,5	54	5,5	53	5,5	51	5,5	44	5,3
Дальневосточный ФО	27	2,7	26	2,7	23	2,4	22	2,4	22	2,6
Крымский ФО	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0,2
Итого	1012	100,0	978	100,0	956	100,0	923	100,0	834	100,0

Источник: [45]

Как можно видеть, вес кредитных организаций центрального федерального округа показал рост за пять лет с 57,8% на 01.2011 года до 60,4% на 01.2015 года. Также некоторый рост показал вес числа кредитных организаций Северо-западного ФО (7,0 и 7,7% соответственно), Южного ФО (4,6 и 5,2% соответственно). Остальные федеральные округа (за исключением Крымского ФО, по которому отсутствует база исследования), характеризуются снижением веса в структуре размещения действующих кредитных организаций.

Кризисные тенденции в российском финансовом секторе, которые были обусловлены неблагоприятным макроэкономическим климатом и общей экономической конъюнктурой экономики стали особенно заметны начиная с 2014 года, и оказали негативное воздействие на все кредитные организации. На

1.01.2015 года количество действующих кредитных организаций сократилось с 923 до 834 (89 КО). Таким образом, в 2014 году в тенденция к уменьшению числа действующих кредитных организаций ускорилась. Эта тенденция наблюдалась во всех федеральных округах (за исключением Крымского ФО, по которому отсутствует база исследования).

Крупные многофилиальные банки в 2014 году проводили политику снижения издержек за счет уменьшения количества своих региональных подразделений. Количество филиалов действующих кредитных организаций снизилось с 2928 на 01.2014 года, до 2542 на 01.2015 года (на 13,2%).

Сокращение в регионах как количества местных самостоятельных банков, так филиалов иногородних кредитных организаций негативно влияет на развитие экономики данных регионов, так как ограничивает доступ хозяйствующих субъектов к банковским продуктам и, услугам.

Используя данные отчетности Банка России по развитию банковского сектора РФ, проведем оценку макроэкономических показателей деятельности банковского сектора за период 01.2011-01.2015 гг.

Таблица 2.3

Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора
Российской Федерации, млрд.руб.

Показатель	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015
Валюта баланса БС	333804,6	41627,5	49509,6	57423,1	77653,0
Собственный капитал БС	4732,3	5242,1	6112,9	7064,3	7928,4
Кредиты и прочие размещенные средства в нефинансовые орг-ии и физ. Лицам	18147,7	23266,2	27708,5	32456,3	40865,5
Кредиты в инвестициях в основной капитал орг-ий	595,8	725,7	806,3	1003,6	912,0
Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями	5829,0	6211,7	7034,9	7822,3	9724,0
Вклады физических лиц	9818,0	11871,4	14251,0	16957,5	18552,7
Средства, привлеченные от организаций	11126,9	13995,7	15648,2	17787,0	25008,1

Источник: [45]

Согласно макроэкономическим показателям, представленным Центральным банком, можно отметить рост качества деятельности банковского сектора в 2014 году, однако причины этого несколько отличаются от зарегистрированных показателей деятельности.

Совокупный капитал банковского сектора показал существенный рост как в абсолютном значении (на 20229,9 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 22,6%). Изменение совокупного капитала было вызвано следующими факторами: ужесточение нормативного регулирования капитализации банковского сектора, вливание средств в экономику со стороны государственных фондов, финансовая помощь крупным аффилированным с государством компаниям, необходимость перевода большей части валютной выручки корпораций в рубли и оседание ее в депозитах.

Далее, необходимо разобрать специфику формирования капитала коммерческих банков за счет собственных средств, депозитов физических и юридических лиц.

Собственный капитал банковского сектора показывает рост как в абсолютном значении (на 864,1 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 0,5%). Однако, по отношению к активам банковского сектора наблюдается снижение веса собственного капитала (минус 2,1%), таким образом можно констатировать, что вес собственного капитала в капитализации банковского сектора снизился, имея меньшие темпы роста по сравнению с ростом общего накопленного капитала.

Вклады физических лиц показывают рост как в абсолютном значении (на 1595,2 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 0,5%). Однако, по отношению к активам банковского сектора наблюдается значительное снижение веса вкладов физических лиц (минус 5,6%), таким образом можно констатировать, что вес вкладов физических лиц в капитализации банковского сектора снизился, имея меньшие темпы роста по сравнению с ростом общего накопленного капитала.

Вклады юридических лиц показывают весьма высокий рост как в абсолютном значении (на 7221,1 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 8,3%). По отношению к активам банковского сектора наблюдается рост веса вкладов юридических лиц (плюс 1,2%), таким образом можно констатировать, что вес стоимости размещенных депозитов юридических лиц в капитализации банковского сектора вырос, имел большие темпы роста по сравнению с ростом общего накопленного капитала национального банковского сектора.

Значение стоимости капитала, сформированного нестандартными источниками (депозиты и собственный капитал) на 01.2015 года составило 26163,8 млрд.руб., что является 33,7% от общей капитализации банковского сектора, что значительно выше этого показателя на 01.2014 года, когда он составил 27,2%. Данный факт можно оценить отрицательно – доля обычных источников формирования капитала банковского сектора в 2014 году снизилась.

Далее, необходимо разобрать основную структуру размещения капиталов банковского сектора и ее изменение в последнем аналитическом периоде.

Во-первых, стоимость кредитов и прочих размещенных средств, предоставленным нефинансовым организациям и физическим лицам (включая просроченную задолженность заемщиков), показала весьма высокий рост как в абсолютном значении (на 8409,2 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 8,6%). Однако, по отношению к активам банковского сектора наблюдается снижение веса размещенных средств предоставленным нефинансовым организациям и физическим лицам (минус 3,9%), что связано с политикой «осторожного» размещения средств в середине-конце 2014 года, в связи с ухудшившейся макроэкономической ситуацией.

Во-вторых, стоимость кредитов предоставленным физическим лицам (включая просроченную задолженность заемщиков), показала рост как в абсолютном значении (на 1372,4 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 1,0%). Однако, по отношению к активам

банковского сектора наблюдается снижение веса средств предоставленным физическим лицам (минус 2,7%), что связано с политикой «осторожного» кредитования в середине-конце 2014 года. Фактически, многие банки вообще заморозили выдачу кредитов физическим лицам к концу года.

В-третьих, стоимость кредитов предоставленным в основной капитал организаций всех форм собственности, показывала рост в течение периода анализа в абсолютном значении до 01.2014 года (достигнув 1000,9 млрд.руб.), однако, на 01.2015 года, кредитные организации не имели кредитов в основной капитал организаций, что связано с изменением политики учета этого фактора. Теоретически, стоимость инвестиций банков в основной капитал организаций всех форм собственности, осталась примерно на прежнем уровне в абсолютном значении.

В-четвертых, стоимость ценных бумаг, приобретённых кредитными организациями, показала рост как в абсолютном значении (на 1901,7 млрд.руб.), так и в относительном значении по отношению к ВВП (рост на 1,9%). Однако, по отношению к активам банковского сектора наблюдается снижение веса средств инвестированных в ценные бумаги (минус 1,1%). Можно отметить, что стоимость средств, инвестированных в ценные бумаги по отношению к активам банков сократилось не так значительно, как сократились размещенные банками кредиты, что связано с высокой волатильностью фондового рынка в 2014 году. Многие коммерческие банки приняли решение инвестировать на фондовом рынке с высокими рисками, для быстрой окупаемости произведенных инвестиций. Учитывая произошедший рост фондового рынка в начале 2015 года, можно предположить, что эта политика инвестирования имела успех.

Можно сделать следующие выводы по отношению ко всему периоду анализа.

Совокупный капитал банковского сектора (активы) показывали рост в течение всего рассмотренного пятилетнего периода. В 2010 году темп прироста составил 14,9%, в 2011 году – 23,1%, в 2012 году – 18,9%, в 2013 году – 16,0%,

в 2014 году – 35,2%. Таким образом, самый высокий показатель темпа прироста совокупного капитала банковского сектора наблюдается в кризисном 2014 году, что было обусловлено рассмотренными в исследовании факторами.

Собственный капитал банковского сектора показывал рост в течение всего рассмотренного пятилетнего периода. В 2010 году темп прироста составил 2,4%, в 2011 году – 10,8%, в 2012 году – 16,6%, в 2013 году – 15,6%, в 2014 году – 12,2%. Таким образом, самый высокий показатель темпа прироста собственного капитала банковского сектора наблюдается в 2012 и 2013 годах, и несколько меньший в 2014 году. Такая тенденция была связана с изменением политики Банка России в отношении капитализации банковского сектора, в результате чего у банков появилась необходимость быстрого наращивания собственного капитала для удовлетворения требований регулятора.

Вклады физических лиц показывал рост в течение всего рассмотренного пятилетнего периода. В 2010 году темп прироста составил 14,3%, в 2011 году – 35,9%, в 2012 году – 39,4%, в 2013 году – 28,7%, в 2014 году – 13,8%. Таким образом, самый высокий показатель темпа прироста вкладов физических лиц наблюдается в 2011, 2012, 2013 годах, и значительное снижение темпов прироста в 2014 году. Такая тенденция была связана с высокой долей накопления денежных средств в посткризисных 2011-2013 годах, а также введением страхования депозитов физических лиц. Новые кризисные тенденции 2014 года, способствовали быстрому снижению реальных доходов населения, что усугубилось общим падением доверия к национальной банковской системе.

Далее, рассмотрим отдельно основные направления инвестиций банков, в рамках которых нами были выделены инвестиции в ценные бумаги и инвестиции в основной капитал организаций в форме кредитов. Данные о составе, структуре и динамике инвестиций кредитных организаций, рассчитаны в Приложении 1.

На рисунке 2.2. представим состав и динамику инвестиций отечественных кредитных организаций по формам.

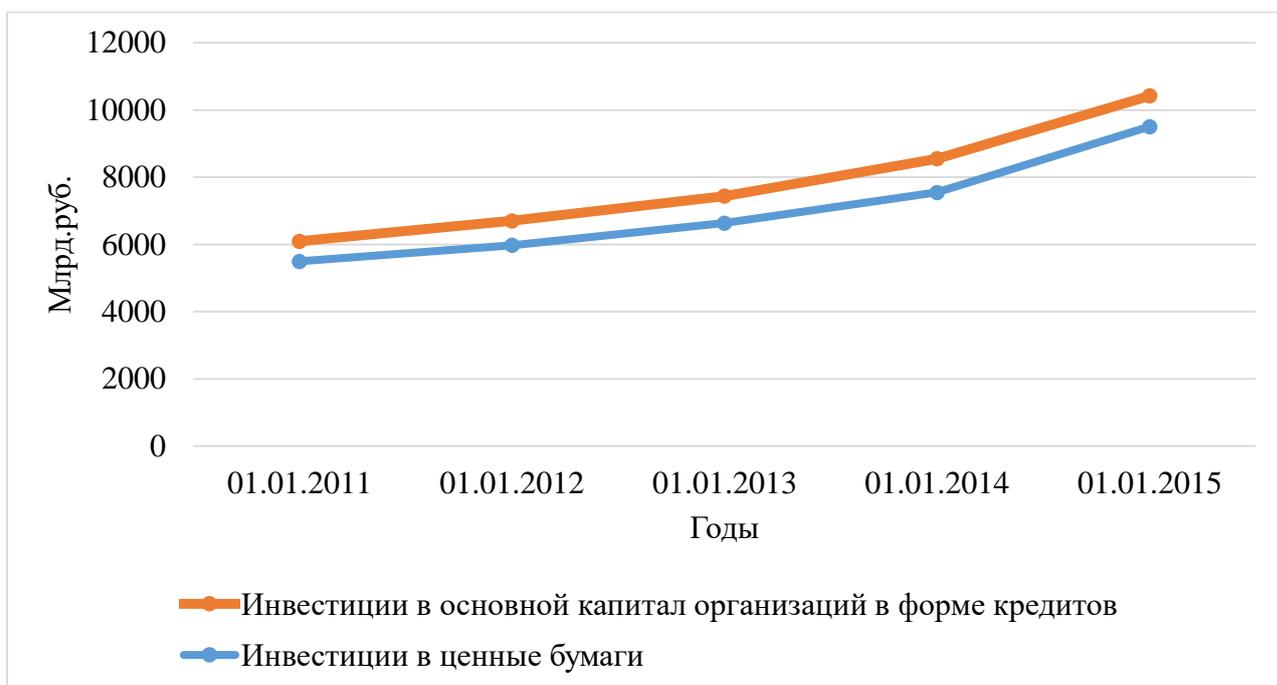


Рисунок 2.2 - Состав и динамика инвестиций кредитных организаций по формам

Источник: [составлено автором]

Расчитанную структуру инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги, представим на рисунке 2.3.

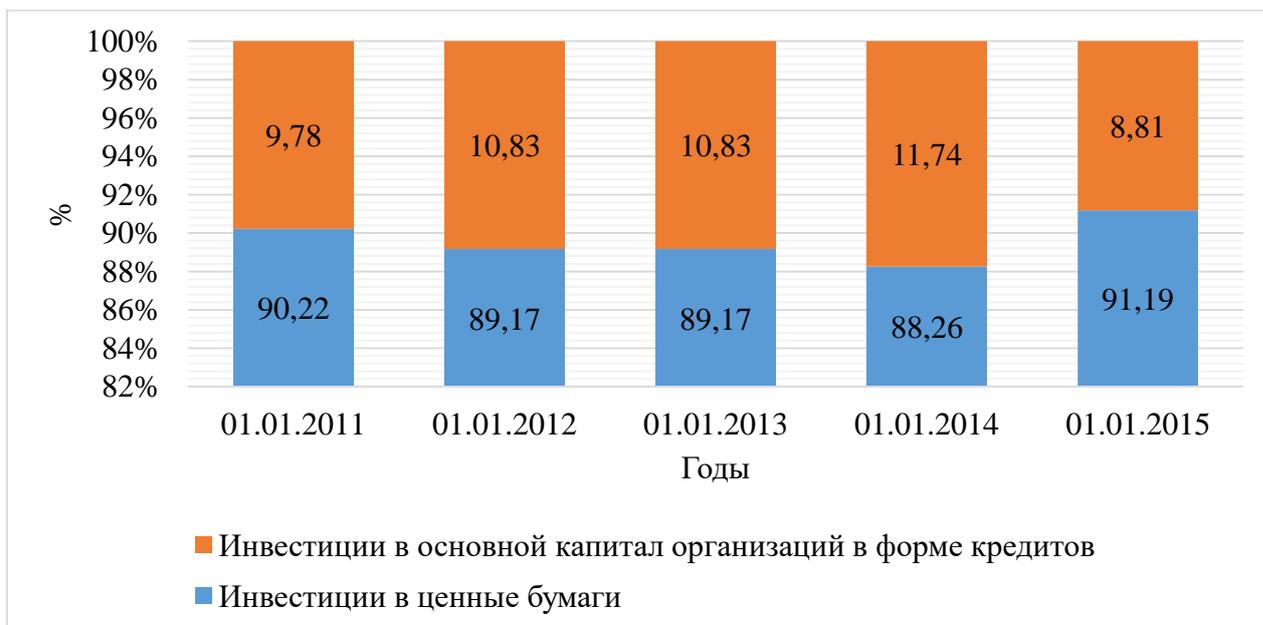


Рисунок 2.3 - Структура инвестиций кредитных организаций по формам

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на представленных рисунках, на 01.01.2011 года, стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги составила 5499 млрд.руб., что являлось 90,2% общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП).

На 01.01.2012 года, стоимость вложений кредитных организаций в ценные бумаги составила 5977,9 млрд.руб., или 89,2% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в ценные бумаги на 01.01.2012 года снизился по отношению к значению на 01.01.2011 года на 1,0%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги показала рост на 478,9 млрд.руб., или на 8,7%.

На 01.01.2013 года, стоимость вложений кредитных организаций в ценные бумаги составила 6636,1 млрд.руб., или 89,2% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в ценные бумаги на 01.01.2013 года вырос по отношению к значению на 01.01.2012 года на 0,0%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги показала рост на 658,2 млрд.руб., или на 11,0%.

На 01.01.2014 года, стоимость вложений кредитных организаций в ценные бумаги составила 7548,2 млрд.руб., или 88,3% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в ценные бумаги на 01.01.2014 года снизился по отношению к значению на 01.01.2013 года на 0,9%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги показала рост на 912,1 млрд.руб., или на 13,7%.

На 01.01.2015 года, стоимость вложений кредитных организаций в ценные бумаги составила 9506,0 млрд.руб., или 91,2% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в ценные бумаги на 01.01.2015 года вырос по отношению к значению на 01.01.2014 года на 2,9%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги показала рост на 1957,8 млрд.руб., или на 25,9%.

За весь анализируемый пятилетний период стоимость инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги в абсолютном выражении показала рост на 4007,0 млрд.руб., или на 72,9%.

На 01.01.2011 года, стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) составила 595,8 млрд.руб., что являлось 9,8% общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП).

На 01.01.2012 года, стоимость вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) составила 725,7 млрд.руб., или 10,8% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) на 01.01.2012 года вырос по отношению к значению на 01.01.2011 года на 1,0%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) показала рост на 129,9 млрд.руб., или на 21,8%.

На 01.01.2013 года, стоимость вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) составила 806,3 млрд.руб., или 10,8% от общих инвестиций кредитных

организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) на 01.01.2013 года вырос по отношению к значению на 01.01.2012 года на 0,0%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) показала рост на 80,6 млрд.руб., или на 11,1%.

На 01.01.2014 года, стоимость вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) составила 1003,6 млрд.руб., или 11,7% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) на 01.01.2014 года вырос по отношению к значению на 01.01.2013 года на 0,9%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) показала рост на 197,3 млрд.руб., или на 24,5%.

На 01.01.2015 года, стоимость вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) составила 918,0 млрд.руб., или 8,8% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги и основной капитал организаций всех форм собственности (за исключением ИП). Удельный вес вложений кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) на 01.01.2015 года снизился по отношению к значению на 01.01.2014 года на 2,9%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) показала снижение на 85,6 млрд.руб., или на 8,5%.

За весь анализируемый пятилетний период стоимость инвестиций кредитных организаций в основной капитал организаций всех форм собственности (в форме кредитов) в абсолютном выражении показала рост на 322,2 млрд.руб., или на 54,1%.

Далее, рассмотрим отдельно основные направления инвестиций банков, в рамках которых нами были выделены инвестиции в ценные бумаги и инвестиции в основной капитал организаций в форме выделенных кредитов. Расчет данных о составе, структуре и динамике вложений кредитных организации в ценные бумаги, расчет их отклонений и веса, представлен в Приложении 2.

На рисунке 2.4, представим состав и динамику инвестиций отечественных кредитных организаций в ценные бумаги.

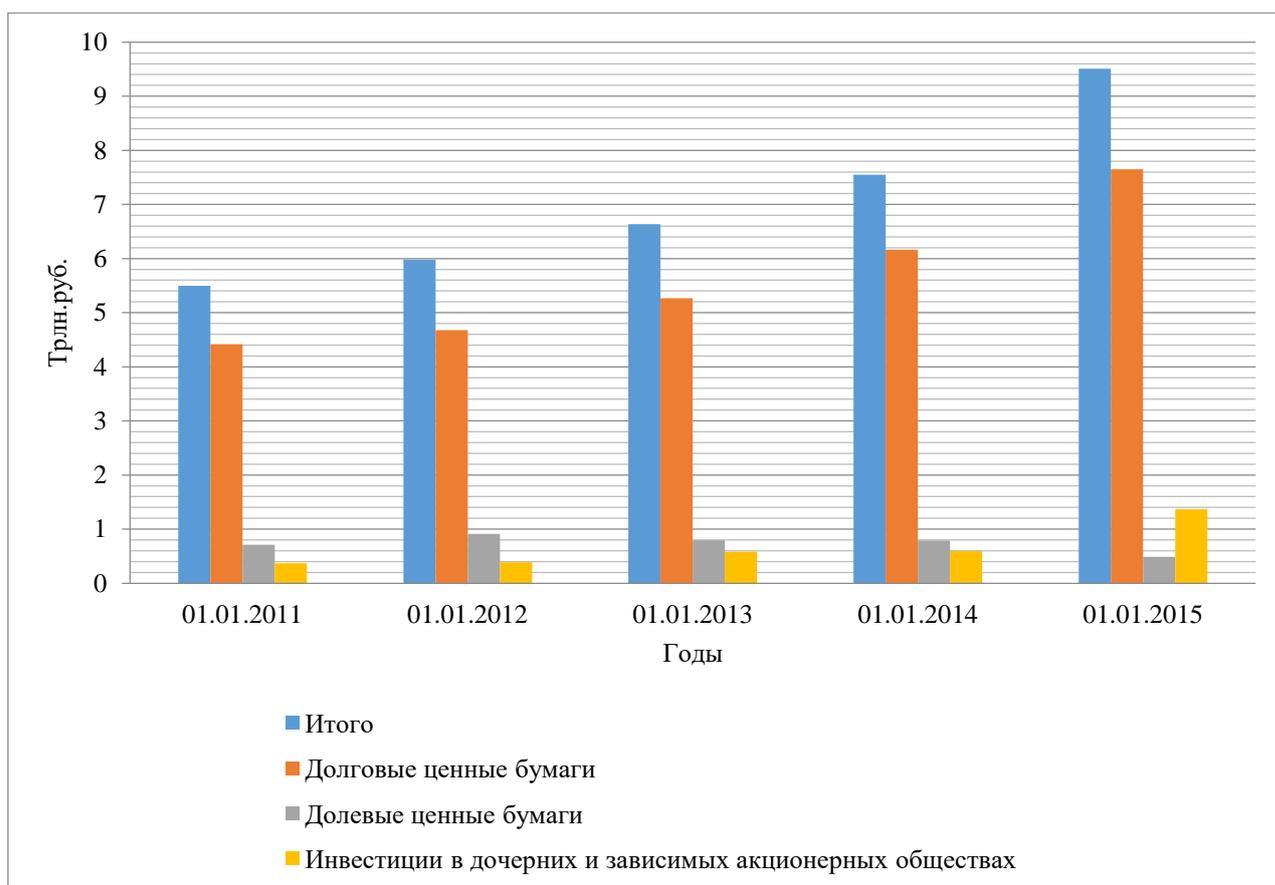


Рисунок 2.4 - Состав и динамика инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на рисунке 2.4, происходит значительный рост инвестиций кредитных организаций в долговые ценные бумаги и в дочерние и зависимые акционерные общества. Динамика инвестиций в долевые ценные бумаги в течение периода, напротив, отрицательная.

Расчитанную структуру инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги, представим на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 - Структура инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги

Источник: [15]

Как можно видеть на рисунке 2.5, вес инвестиций кредитных организаций в долговые ценные бумаги в структуре общих инвестиций банков в ценные бумаги находится примерно на одном весовом уровне и колеблется в диапазоне 78,2-81,6% от общего объема инвестирования в ценные бумаги. На 01.01.2011 года, стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги

составила 4419,9 млрд.руб., или 80,4% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги.

На 01.01.2012 года, стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги составила 4676,2 млрд.руб., или 78,2% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги на 01.01.2012 года снизился по отношению к значению на 01.01.2011 года на 2,2%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги кредитных организаций показала рост на 256,3 млрд.руб., или на 5,8%.

На 01.01.2013 года, стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги составила 5265,1 млрд.руб., или 79,3% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги на 01.01.2013 года вырос по отношению к значению на 01.01.2012 года на 1,1%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги кредитных организаций показала рост на 588,9 млрд.руб., или на 12,6%.

На 01.01.2014 года, стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги составила 6162,9 млрд.руб., или 81,6% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги на 01.01.2014 года вырос по отношению к значению на 01.01.2013 года на 2,3%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги кредитных организаций показала рост на 897,8 млрд.руб., или на 17,1%.

На 01.01.2015 года, стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги составила 7651,4 млрд.руб., или 80,5% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги на 01.01.2015 года снизился по отношению к значению на 01.01.2014 года на 1,2%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долговые ценные бумаги кредитных организаций показала рост на 1488,5 млрд.руб., или на 24,2%.

За весь анализируемый пятилетний период стоимость вложений кредитных организаций в долговые ценные бумаги в абсолютном выражении показала рост на 3231,5 млрд.руб., или на 73,1%.

Вес инвестиций кредитных организаций в долевые ценные бумаги в структуре общих инвестиций банков в ценные бумаги в течение периода значительно снизился и колеблется в диапазоне 15,3-5,1% от общего объема инвестирования в ценные бумаги.

На 01.01.2011 года, стоимость вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги составила 710,9 млрд.руб., или 12,9% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги.

На 01.01.2012 года, стоимость вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги составила 914,4 млрд.руб., или 15,3% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги на 01.01.2012 года вырос по отношению к значению на 01.01.2011 года на 2,4%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги кредитных организаций показала рост на 203,5 млрд.руб., или на 28,6%.

На 01.01.2013 года, стоимость вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги составила 791,6 млрд.руб., или 11,9% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги на 01.01.2013 года снизился по отношению к значению на 01.01.2012 года на 3,4%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги кредитных организаций показала снижение на 122,8 млрд.руб., или на 13,4%.

На 01.01.2014 года, стоимость вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги составила 790,4 млрд.руб., или 10,5% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долевые ценные бумаги на 01.01.2014 года снизился по отношению к значению на 01.01.2013 года на 1,5%. В абсолютном

выражении, стоимость инвестиций в долевыми ценные бумаги кредитных организаций показала снижение на 1,2 млрд.руб., или на 0,2%.

На 01.01.2015 года, стоимость вложений кредитных организаций в долевыми ценные бумаги составила 488,7 млрд.руб., или 5,1% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в долевыми ценные бумаги на 01.01.2015 года снизился по отношению к значению на 01.01.2014 года на 5,3%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в долевыми ценные бумаги кредитных организаций показала снижение на 301,7 млрд.руб., или на 38,2%.

За весь анализируемый пятилетний период стоимость вложений кредитных организаций в долевыми ценные бумаги в абсолютном выражении показала снижение на 222,2 млрд.руб., или на 31,3%.

Вес инвестиций кредитных организаций в дочерние и зависимые общества в структуре общих инвестиций банков в ценные бумаги показал значительный рост в течение периода и колеблется в диапазоне 6,5-14,4% от общего объема инвестирования в ценные бумаги.

На 01.01.2011 года, стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества составила 368,2 млрд.руб., или 6,7% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги.

На 01.01.2012 года, стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества составила 387,3 млрд.руб., или 6,5% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества на 01.01.2012 года снизился по отношению к значению на 01.01.2011 года на 0,2%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в дочерние и зависимые общества кредитных организаций показала рост на 19,1 млрд.руб., или на 5,2%.

На 01.01.2013 года, стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества составила 579,4 млрд.руб., или 8,7% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества на 01.01.2013 года

вырос по отношению к значению на 01.01.2012 года на 2,3%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в дочерние и зависимые общества кредитных организаций показала рост на 192,1 млрд.руб., или на 49,6%.

На 01.01.2014 года, стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества составила 594,9 млрд.руб., или 7,9% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги.

Удельный вес вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества на 01.01.2014 года снизился по отношению к значению на 01.01.2013 года на 0,8%. В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в дочерние и зависимые общества кредитных организаций показала рост на 15,5 млрд.руб., или на 2,7%.

На 01.01.2015 года, стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества составила 1365,9 млрд.руб., или 14,4% от общих инвестиций кредитных организаций в ценные бумаги. Удельный вес вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества на 01.01.2015 года вырос по отношению к значению на 01.01.2014 года на 6,5%.

В абсолютном выражении, стоимость инвестиций в дочерние и зависимые общества кредитных организаций показала рост на 771,0 млрд.руб., или на 129,6%. За весь анализируемый пятилетний период стоимость вложений кредитных организаций в дочерние и зависимые общества в абсолютном выражении показала рост на 997,7 млрд.руб., или на 271,0%.

Далее, представим графически долю кредитов банков в инвестициях организаций всех форм собственности в основной капитал (за исключением субъектов малого предпринимательства).

Как можно видеть по данным, графически представленным на рисунке, доля участия банковских кредитов в инвестициях в основные производственные фонды организаций всех форм собственности в течение периода показывает незначительные колебания. Пик кредитования основного капитала кредитными организациями приходится на 01.01.2014 года (доля участия 10,0%), а спад, пришелся на 01.01.2013 года (доля участия 8,4%).

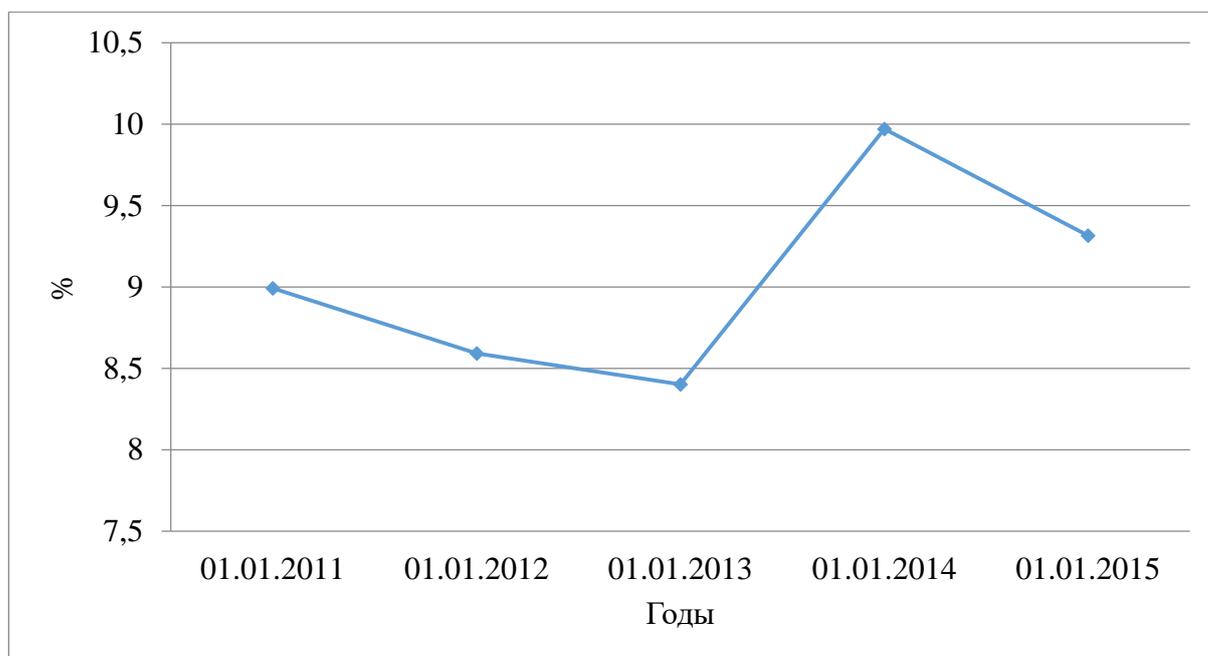


Рисунок 2.6 - Доли кредитов банков в инвестициях организаций всех форм собственности в основной капитал (без субъектов малого предпринимательства)

Источник: [13]

На основании проведенного исследования можно сделать следующие выводы. Интерес банков к инвестициям в ценные бумаги в течение пятилетнего периода неизменно высокий. Обозначим основные тенденции развития банковской сферы на краткосрочный период.

1. Тенденция концентрации и централизации капиталов, выражающаяся в укрупнении организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг, сокращении их количества, увеличении собственного капитала. Одновременно с данной тенденцией, расширяется спектр предоставляемых услуг, создаются новые, более сложные инструменты, большой объем финансовых ресурсов проходит через рынок ценных бумаг. Этот процесс в России наиболее ярко проявляется при детальном рассмотрении состава участников торгов на РТС.

2. Тенденция интернационализации рынка ценных бумаг. Реальным проявлением интернационального характера российского рынка ценных бумаг стало заметное присутствие на нем в 2013 году иностранных инвесторов. Кроме

того, по мере восстановления рынка ценных бумаг, акции российских эмитентов стали одновременно торговаться на внутреннем и зарубежных рынках. Зачастую российские эмитенты предпочитали в 2013 году выводить на зарубежные фондовые биржи не акции, а депозитарные расписки, что не изменяло сути процесса, но значительно упрощало процедуры выхода на биржи и, соответственно, сокращало затраты эмитентов. В 2014 году с ухудшением политической ситуации вокруг конфликта на Украине, наблюдался массовый выход зарубежных инвесторов с российского фондового рынка. Одновременно, большая часть ценных бумаг российских компаний и банков так или иначе аффилированных с государством, потеряла возможность торговаться на международных площадках. По мере развития конфликта, зарубежные инвесторы интенсивно выводили средства из российских компаний, что привело к значительному падению биржевых индексов и котировок ценных бумаг. Впоследствии, по мере относительной стабилизации ситуации (к июлю 2014 года), рынок относительно стабилизировался. Следующий этап кризисных тенденций был инициирован в конце ноября 2014 года, когда нарастающие структурные несоответствия в экономике и снижение цен на нефть, привели к ряду мер принятых Банком России (в основном, в отношении валютных интервенций и регулирования количества денежной массы в стране), что в итоге привело к рыночной панике и перекупленной бивалютной корзины. В конце концов, это вызвало сильные скачки курса национальной валюты (стоимости котировок бивалютной корзины в течение двух дней показали диапазон роста более чем в два раза) и как следствие – дальнейшее падение котировок ценных бумаг российских эмитентов и биржевых индексов. В начале 2015 года, ситуация на фондовом рынке вновь относительно стабилизировалась, котировки большинства российских компаний показали некоторую тенденцию к росту. В целом можно отметить, что со значительным ростом риска работы с инструментами фондового рынка, с другой стороны, значительно выросла волатильность ценных бумаг и как следствие – возможность получения прибылей участников рынка.

3. В вопросах регулирования на российском рынке присутствуют явные тенденции на сближение с основными принципами, применяемыми регуляторами в странах, имеющих более развитые фондовые рынки. Это также свидетельствует об интегрировании российского рынка ценных бумаг в мировую финансовую систему. Интернационализация проявляется и в попытках рынка применять стандарты и технологии, утвердившиеся на мировых рынках капитала. В частности, в процессе подготовки стандартов Национальной фондовой ассоциации по андеррайтингу в основу разрабатываемых документов были положены принципы проведения реализации подобных процедур, принятые в мировой практике. Являясь саморегулируемой организацией, объединяющей профессиональных участников фондового рынка из числа ведущих банков и инвестиционных компаний, Национальная фондовая ассоциация проводит основную работу по адаптации стандартов проведения операций с ценными бумагами, принятыми ISMA, к реалиям российского рынка ценных бумаг. Инициаторами этих процессов выступают члены НФА – крупнейшие банки, имеющие позитивный опыт работы на международных рынках капитала и убедившиеся в необходимости работы по международным.

4. Тенденция инициации процессов дезинтермедиации. Понятие дезинтермедиации, в общем смысле, подразумевает под собой устранение посредников. На мировых финансовых рынках все шире применяются инструменты и процедуры торговли, упрощающие доступ мелким и средним инвесторам. На национальном фондовом рынке значительный рост показывает дефицит ликвидности торгуемых ценных бумаг. Обозначенная тенденция может продлиться до 2016 года, что негативно скажется на объеме инвестиций в национальный фондовый рынок, и основной проблемой является многократное регулирование ставки рефинансирования.

5. В банковской системе РФ показатель «loan to deposit ratio», отражающий соотношение выданных кредитов к привлеченным депозитам, приближается к 108%, что не позволит поддерживать текущие темпы роста

объемов предоставленных реальному сектору кредитных ресурсов, что в итоге может привести к нарушению нормативов Центрального Банка Н3 и Н4. Первый путь решения, это увеличение предоставления ликвидности со стороны Банка России. Второй путь решения, это откорректировать тенденцию рыночными методами: повысить кредитные ставки, снизить спрос на кредитный ресурс, сбалансировать портфели активов.

6. Расширение сегментов инфляционных и девальвационных инструментов увеличивает спрос на инструменты, номинированные в иностранной валюте, при этом рост объема покупок наличной иностранной валюты, а также ценных бумаг нерезидентов провоцирует валовой отток капитала из России, что снижает объем финансовых ресурсов в национальной экономике и как следствие, возможность внутренних инвестиций при остром недостатке внешнего финансирования, вызванного «политикой санкций».

7. Кредиты вступают в противоречие с вложениями в инвестиционные инструменты. Кредиты (даже при сопоставимой доходности с инвестиционными инструментами) более привлекательны по сравнению с долговыми ценными бумагами для банков, ориентированных на предоставление комплексных банковских услуг. В пользу инвестиционных инструментов выступает их ликвидность, в пользу кредитов – косвенные преимущества (открытие расчетных счетов в банке и сохранение на них средств кредита, обслуживание сотрудников организации). Вместе с тем для ряда банков инвестиции более выгодны по сравнению с выдачей кредитов вследствие сокращения при этом расходов на анализ финансового положения заемщика и иных сопутствующих затрат. Это порождает отказ ряда банков от выполнения традиционных банковских функций и приближает их деятельность к инвестиционной (деятельности инвестиционных фондов).

8. Активное участие коммерческих банков в операциях на рынке кредитования основного капитала хозяйствующих субъектов и прямых вложениях, кроме обеспечения существенной доли инвестиционного спроса, содержит в себе ряд дополнительных рисков, и инвестиции банков в основные

производственные фонды, ведут к распространению рисков реального сектора экономики в условиях стагнации на банковский сектор, так же как и риски, возникшие в рамках последнего, транслируются на небанковские сектора финансового рынка. Кроме того, кредитные организации активно выполняют функции организаторов лизинговых операций, инвестирования в объекты строительства и т.п., которые характеризуются низкой ликвидностью в условиях кризисных тенденций. Наряду с проблемой распространения рисков возникает проблема их концентрации в случае совмещения функций кредитования определенного заемщика с функциями организатора размещения ценных бумаг того же заемщика.

9. Наличие «Эффекта вытеснения», который выступает следствием увеличения предложения государственных ценных бумаг и приводит к перераспределению объемов привлеченных инвестиций в их пользу, за счет сокращения веса доли торгуемых на фондовом рынке корпоративных ценных бумаг и снижения возможностей кредитных организаций инвестировать основные производственные фонды организаций всех форм собственности. «Эффект вытеснения» угнетающе воздействует на возможность реального сектора привлекать инвестиции. Для предотвращения развития «эффекта вытеснения», для сохранения существующих возможностей привлечения инвестиций кредитных организаций в реальный сектор, требуется разработка действенных механизмов, противодействия последствиям процесса увеличения объема государственных ценных бумаг в обращении.

2.2 Анализ привлеченных ресурсов ПАО «ХМБ Открытие»

Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие» (ХМБО) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1992 года. Прежнее полное наименование – ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО (ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК).

Главным управлением Центрального банка Российской Федерации по Тюменской области был зарегистрирован «Ханты-Мансийский Банк возрождения и развития народов Севера» №1971 в форме акционерного общества закрытого типа с уставным капиталом 20 млн. рублей 27 июля 1992 года. В соответствии с решением общего собрания акционеров Банка от 18 февраля 1994 года (протокол № 12) фирменное (полное официальное) наименование Банка изменено на «Ханты-Мансийский Банк возрождения и развития народов Севера - акционерное общество открытого типа».

В соответствии с решением общего собрания акционеров Банка от 19 апреля 1996 года (протокол № 18), наименование организационно-правовой формы Банка приведено в соответствие с законодательством и изменено фирменное (полное официальное) наименование на ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО.

В соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров Банка (протокол № 50 от 14 февраля 2003 года) и решением внеочередного общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Коммерческий Восточно-Европейский Сибирский Банк» (Протокол № 3 от 14 февраля 2003 года) Банк реорганизован в форме присоединения к нему Открытого акционерного общества «Коммерческий Восточно-Европейский Сибирский Банк». Банк является правопреемником Открытого акционерного общества «Коммерческий Восточно-Европейский Сибирский Банк» по всем его правам и обязанностям и отвечает по всем обязательствам последнего в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства.

В соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров Банка (протокол № 61 от 08 сентября 2014 года), решением внеочередного общего собрания акционеров Открытого акционерного общества Банк «ОТКРЫТИЕ» (Протокол № 11 от 22 августа 2014 года) и решением внеочередного общего собрания акционеров Открытого акционерного общества Новосибирский муниципальный банк (Протокол № 45 от 21 августа 2014 года) Банк реорганизован в форме присоединения к нему Открытого акционерного

общества Банк «ОТКРЫТИЕ» и Открытого акционерного общества «Новосибирский муниципальный банк».

В соответствии с решением внеочередною общему собранию акционеров Банка (протокол № 61 от 08 сентября 2014 года) наименование организационно-правовой формы Банка приведено в соответствие с действующим законодательством и изменено фирменное (полное официальное) наименование на Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие» и сокращенное фирменное наименование на ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие», а также изменено местонахождение Банка: Российская Федерация. 119021, город Москва, улица Тимура Фрунзе, дом 11, строение 13.

Банк является правопреемником Открытого акционерного общества Банк «ОТКРЫТИЕ» и Открытого акционерного общества «Новосибирский муниципальный банк по всем его правам и обязанностям и отвечает по всем обязательствам последних в отношении всех кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.

Банк является кредитной организацией и на основании специального разрешения (генеральная лицензия Банка России №1971 от 05.11.2014) Центрального банка Российской Федерации совершает банковские операции и сделки, в том числе привлекает во вклады денежные средства физических и юридических лиц размещает указанные средства от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открывает и ведет банковские счета физических и юридических лиц.

В настоящее время Банк работает во многих субъектах Российской Федерации, присутствуя в большинстве экономически активных регионов, и продолжает свое региональное развитие.

Основные направления функционирования банка – развитие ресурсной базы, коммерческое кредитование, инвестиции в ценные бумаги, операционное обслуживание клиентов. Банк является участником торгов Московской Биржи, информационно-лизинговой системы REUTERS, членом Санкт-Петербургской

Валютной Биржи (СПВБ). Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР). Национальной фондовой ассоциации (НФА). Ассоциации Российских банков (АРБ), Московского банковского союза (МБС), Национальной Валютной Ассоциации (НВА), Ассоциации Региональных Банков «РОССИЯ», Ассоциации членов SW.I.F.T и Российской национальной Ассоциации членов SW.I.F.T., является членом некоммерческого партнерства «Национальный платежный совет». Имеет лицензии ФСБ России по работе с системами криптозащиты, что позволяет на законных основаниях строить взаимоотношения с клиентами на базе технологий дистанционного обслуживания.

В целях реализации данного направления, ПАО «ХМБО» углубляет взаимодействия с национальными системами электронных расчетов, внедряет систему on-line взаимодействия с процессинговыми центрами, проводит интеграцию всех компонентов IT – инфраструктуры в единый комплекс обслуживания клиента.

Деятельность Банка определяется планомерным и поступательным развитием приоритетных направлений. Особое внимание уделяется расширению спектра предоставляемых клиентам кредитных услуг и схем финансирования, диверсификации портфеля ценных бумаг, повышению качества и расширению спектра финансовых услуг.

Банк включен в Реестр банков, иных кредитных организаций и страховых организаций, обладавших правом выдачи банковских гарантий уплаты таможенных пошлин, налогов (Приказ ФТС РФ от 25.12.2014 г., №2556).

ПАО «ХМБО», является участником системы обязательного страхования вкладов (Свидетельство о включении банка в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов от 16.12.2004 №322).

Банк входит в банковскую систему Российской Федерации и осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий: на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и иных операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством РФ;

профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности; профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности; профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности; центра по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России; на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну; на производство работ по монтажу, ремонту и обслуживанию средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений.

По состоянию на 01.01.2016 года, региональная сеть Банка состояла из 322 объектов сети, зарегистрированных в Банке России: 10 филиалов, 1 представительство в Чехии и 311 внутренних структурных подразделений (дополнительных офисов, операционных офисов, операционных касс вне кассового узла, кредитно-кассовых офисов), расположенных в 56 регионах Российской Федерации и 1 в Чешской Республике, находящихся в 128 городах Российской Федерации и 1 в городе Прага.

В октябре 2015 года международное рейтинговое агентство Slandard&Poog`s подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги ПАО «ХМБО» на уровне «B+ / B» по международной и «ruAA-» по национальной шкале.

В декабре 2015 года международное агентство Moody`s установило рейтинги долгосрочных и краткосрочных валютных депозитов «Ханты-Мансийского банка Открытие» на уровне B2/NP. Рейтинг по национальной шкале – Baal.ru.

В ноябре 2015 года, «Национальное рейтинговое агентство» (НРА) подтвердило рейтинг кредитоспособности ПАО «ХМБО» на уровне «AAA» - максимальная кредитоспособность, по национальной шкале.

Представим изменение удельного веса привлеченных средств в общем объеме пассивов ПАО «ХМБО» за последние пять отчетных дат.

Состав и структура привлеченных средств ПАО «ХМБО» за
01.01.2012-01.01.2016 гг.

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд. вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.
Собственные средства	22612 705	10,44%	29785 939	10,24%	31455 245	8,59%	4657 1198	6,09%	30658 227	6,00%
Привлеченные средства	19388 8775	89,56%	26119 5549	89,76%	33463 6818	91,41%	7185 1426 8	93,91%	48029 0400	94,00%
Итого, пассивов	21650 1480	100,00 %	29098 1488	100,00 %	36609 2063	100,00 %	7650 8546 6	100,00 %	51094 8627	100,00 %

Источник: Бухгалтерский баланс ПАО «ХМБО» на 01.01.2012-01.01.2016 года [13, 14, 15]

Как можно судить по данным, приведенным в таблице, вес стоимости привлеченных средств в структуре пассивов колеблется от 89,56% на 01.01.2012 года до 94,00% на 01.01.2016 года.

Вес стоимости собственных средств в структуре пассивов колеблется от 10,44% на 01.01.2012 года до 6,00% на 01.01.2016 года.

Можно видеть, что колебания веса существенные, в то время как общая стоимость пассивов в течение периода значительно выросла (с 216501480 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 510948627 тыс. руб. на 01.01.2016 года).



Рисунок 2.7- Структура пассива баланса ПАО «ХМБО», на 01.01.2012 г.

Источник: [составлено автором]

Вес стоимости привлеченных средств составляет 89,56% в общей структуре пассивов ПАО «ХМБО» на 01.01.2012 года. Вес стоимости собственных средств, составляет 10,44% в общей структуре стоимости пассивов ПАО «ХМБО» на 01.01.2012 года.

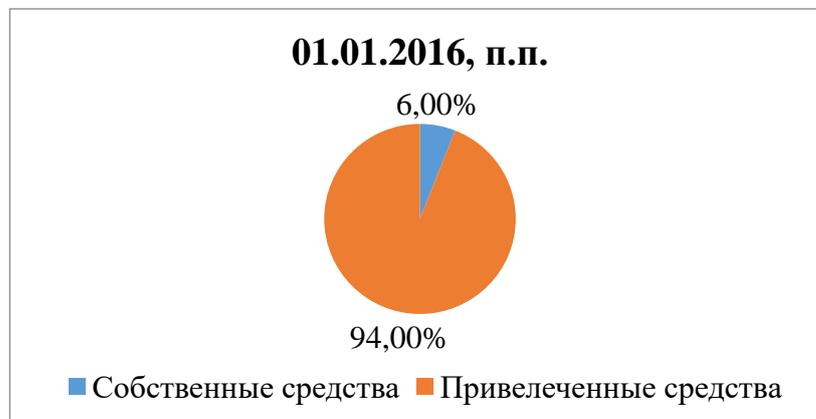


Рисунок 2.8- Структура состава пассива баланса ПАО «ХМБО», на 01.01.2016 г.

Источник: [составлено автором]

Вес стоимости привлеченных средств составляет 94.00% в общей структуре пассивов ПАО «ХМБО» на 01.01.2016 года. Вес стоимости собственных средств, составляет 6.00% в общей структуре стоимости пассивов ПАО «ХМБО» на 01.01.2016 года. Вес стоимости привлеченных средств вырос, относительно своего значения на 01.01.2012 года.

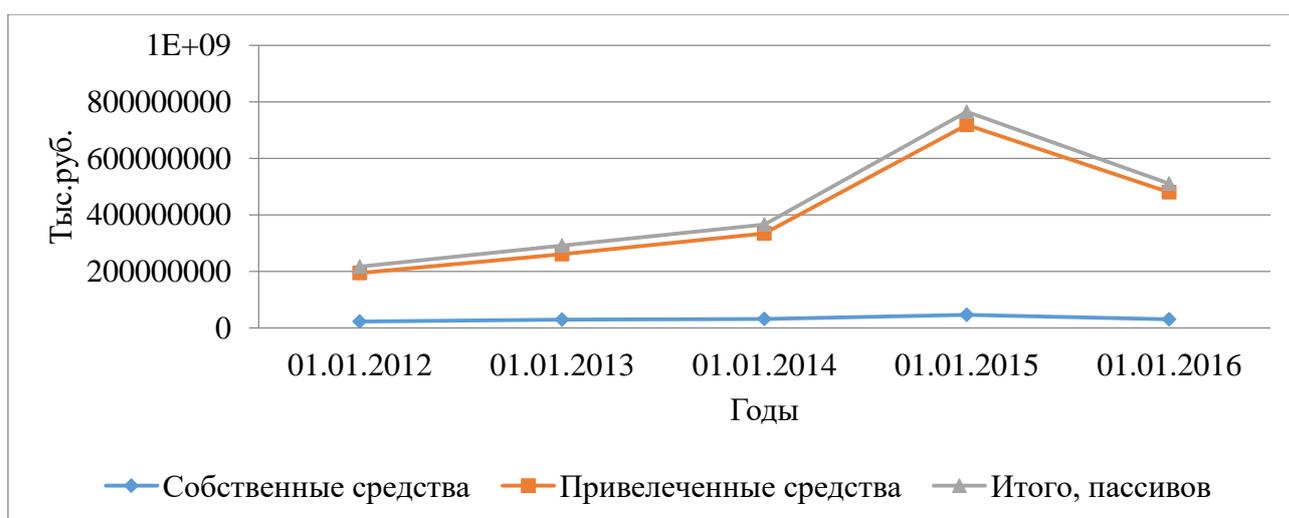


Рисунок 2.9 - Состав привлеченных средств ПАО «ХМБО», за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [14]

Как можно судить по графику, приведенному на рисунке, стоимость собственных средств в структуре пассивов выросла с 22612705 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 30658227 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Стоимость привлеченных средств в структуре пассивов выросла с 193888775 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 480290400 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Общая стоимость пассивов показала рост с 216501480 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 510948627 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Таким образом, ПАО «ХМБО» в течение рассмотренного периода, наблюдается значительный рост стоимости пассивов, который обусловлен ростом стоимости привлеченных средств.

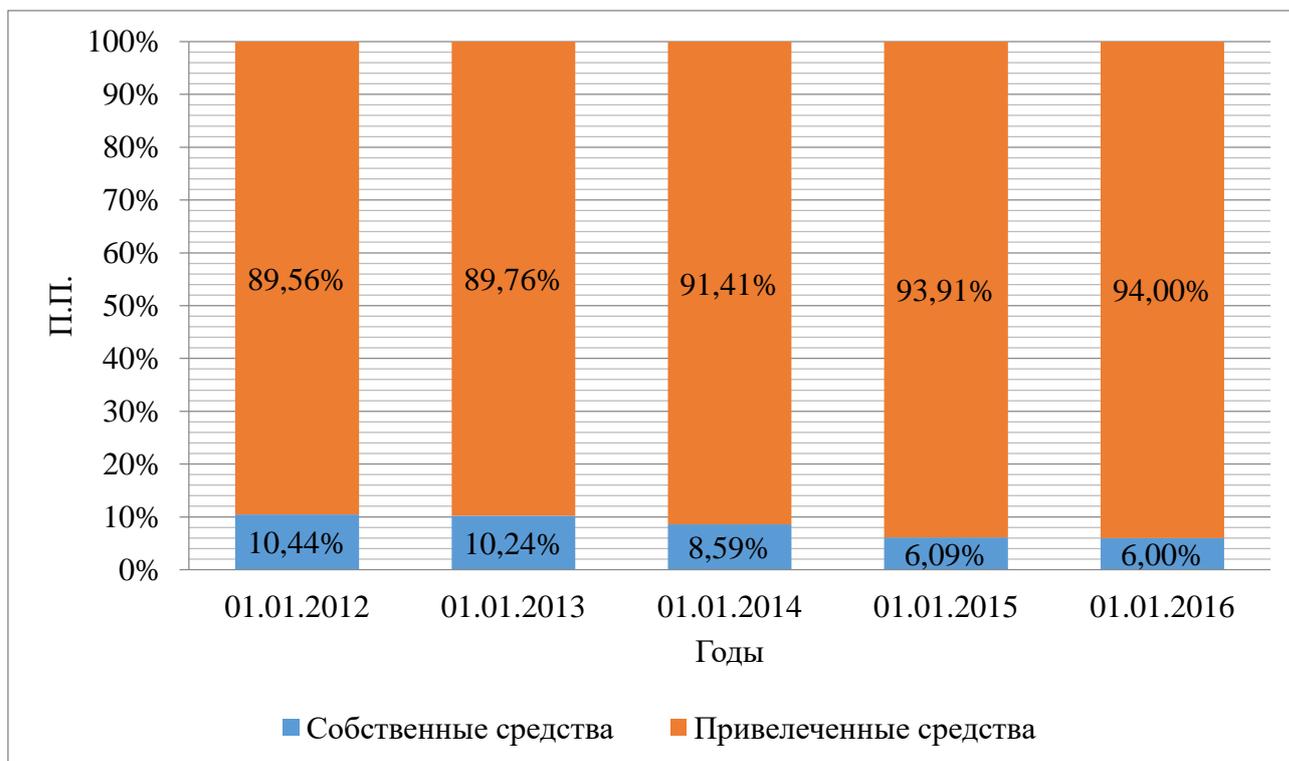


Рисунок 2.10 - Изменение структуры пассива баланса ПАО «ХМБО», за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [14]

Как можно судить по данным, представленным на рисунке, вес стоимости привлеченных средств в структуре пассивов колеблется в диапазоне от 89,56% на 01.01.2012 года до 94,00% на 01.01.2016 года.

Вес стоимости собственных средств в структуре пассивов колеблется от 10,44% на 01.01.2012 года до 6,00% на 01.01.2016 года.

Можно видеть, что колебания весов по группам формирования пассивов незначительные.

Анализ структуры и динамики привлеченных средств ПАО «ХМБО».

Анализ привлеченных средств будем производить на основании баланса ПАО «ХМБО» за период 01.01.2012-01.01.2016 годы.

Таблица 2.5

Состав и структура источников привлеченных средств ПАО «ХМБО», за период 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс.руб.	Уд.вес, в п.п.								
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	9016942	4,65	26370301	10,10	31110397	9,30	54682443	7,61	30165221	6,28
Средства кредитных организаций	46380342	23,92	70502583	26,99	38154883	11,40	141069407	19,63	42703477	8,89
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями и	122795397	63,33	142963377	54,73	240032253	71,73	451514768	62,84	350269417	72,93
Вклады физических лиц	52967900	27,32	60378866	23,12	71048744	21,23	184419815	0,26	228369042	47,55
Вклады юридических лиц	69827497	36,01	82584511	31,62	168983509	50,50	267094953	37,17	121900375	25,38
Финансовые обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1124017	0,58	1323053	0,51	11184482	3,34	21108043	2,94	18308421	3,81
Выпущенные долговые обязательства	10982010	5,66	15991310	6,12	8861130	2,65	38036653	5,29	30617109	6,37

Продолжение таблицы 2.5

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс.руб	Уд.вес, в п.п.	Тыс.руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.руб	Уд.вес, в п.п.
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	1018566	0,53	761453	0,29	1145239	0,34	2404255	0,33	1786312	0,37
Прочие обязательства	2571501	1,33	3283472	1,26	4148434	1,24	9698699	1,35	6440443	1,34
Всего обязательств	1938887 75	100	261195549	100	33463681 8	100	71851426 8	100	4802904 00	100

Источник: с использованием Бухгалтерских балансов ПАО «ХМБО» 01.01.2012-01.01.2016 гг. [13, 14, 15].

Как можно видеть по данным, приведенным в таблице, основной вес в структуре привлеченных средств ПАО «ХМБО» на протяжении рассматриваемого периода занимают средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Вес стоимости привлеченных средств от клиентов, не являющихся кредитными организациями относительно стабилен, его значение составило 54,90% на 01.01.2012 года и 54,73% на 01.01.2016 года. Максимальное значение было достигнуто на 01.01.2014 года, и составило 69,60%.

На втором месте по уровню значимости находятся кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации. Вес этой группы привлеченных средств составляет 25,53% на 01.01.2012 года и 10,10% на 01.01.2016 года. Вес данной группы показывает значительные колебания в течение периода анализа. Минимальное значение веса составило 0,00% на 01.01.2014 года, максимальное значение веса по данному показателю составило 25,53% на 01.01.2012 года.

На третьем месте по уровню значимости в структуре привлеченных средств, находятся средства кредитных организаций. Вес этой группы

привлеченных средств составляет 9,68% на 01.01.2012 года и 26,99% на 01.01.2016 года.



Рисунок 2.11- Структура привлеченных средств ПАО «ХМБО», на 01.01.2012 г.

Источник: [составлено автором]

На рисунке можно видеть, что основной вес в структуре привлеченных средств ПАО «ХМБО» на 01.01.2012 года имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (63,33%), на втором месте по уровню значимости, находится группа средств кредитных организаций (23,92%), на третьем месте по уровню значимости находится группа кредитов, депозитов и прочих средств Центрального банка РФ (4,65%).

Таким образом, привлеченные средства ПАО «ХМБО» более чем на половину сформированы средствами клиентов, не являющихся кредитными организациями, которые являются основой формирования ресурсной базы банка.



Рисунок 2.12- Структура привлеченных средств ПАО «ХМБО», на 01.01.2016 г.

Источник: [составлено автором]

На рисунке можно видеть, что основной вес в структуре привлеченных средств ПАО «ХМБО» на 01.01.2016 года имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (72,93%), на втором месте по уровню значимости, находится группа средств кредитных организаций (8,89%), на третьем месте по уровню значимости находится группа кредитов, депозитов и прочих средств Центрального банка РФ (6,28%).

Таким образом, привлеченные средства ПАО «ХМБО» более чем на половину сформированы средствами клиентов, не являющихся кредитными организациями, которые являются основной формирования ресурсной базы банка.

Также можно отметить, что средства кредитных организаций значительно снизились по весу с 23,92% на 01.01.2012 года до 8,89% на 01.01.2016 года, вес депозитов Центрального банка незначительно вырос с 4,65% на 01.01.2012 года до 6,28% на 01.01.2016 года.



Рисунок 2.13 - Состав привлеченных средств пассива баланса ПАО «ХМБО», за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлено автором]

На рисунке можно видеть линейный рост абсолютной стоимости средств клиентов, не являющихся кредитными организациями с 122795397 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 350269417 тыс. руб. на 01.01.2016 года. Абсолютная стоимость средств кредитных организаций незначительно снижается в течение периода анализа с 46380342 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 42703477 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Динамика абсолютной стоимости кредитов, депозитов и прочих средств Центрального банка РФ нелинейна. Абсолютная стоимость по данной статье в начале периода составила 9016942 тыс. руб. на 01.01.2012 года, и рост абсолютной стоимости по данной статье до 30165221 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Таким образом, в течение рассмотренного периода, произошел рост абсолютных значений всех основных показателей формирования привлеченных средств ПАО «ХМБО». Основной рост стоимости, обеспечен ростом стоимости средств клиентов, не являющихся кредитными организациями.



Рисунок 2.14 - Изменение структуры привлеченных средств пассива баланса ПАО «ХМБО», за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [15]

На первом месте по уровню значимости находятся средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Вес этой группы привлеченных средств составляет 63,33% на 01.01.2012 года и 72,93% на 01.01.2016 года. Уровень веса данной группы показывает колебания в течение периода анализа. Максимальное значение веса составило 72,93% на 01.01.2016 года, минимальное значение веса по данному показателю составило 54,73% на 01.01.2013 года.

На втором месте по уровню значимости в структуре привлеченных средств, находятся средства кредитных организаций. Вес этой группы привлеченных средств составляет 23,92% на 01.01.2012 года и 8,89% на 01.01.2016 года.

Таким образом, основной состав привлеченных ПАО «ХМБО» средств составляют депозиты физических и юридических лиц. Вес депозитов

Центрального банка и прочих обязательств, находится на более низком значении.

Таблица 2.6

Состав и структура депозитов ПАО «ХМБО» по типам инвесторов за
01.01.2012-01.01.2016 гг.

Вид депозита	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.								
Вклады физических лиц	52967900	43,14%	60378866	42,23%	71048744	29,60%	184419815	40,84%	228369042	65,20%
Вклады юридических лиц	69827497	56,86%	82584511	57,77%	168983509	70,40%	267094953	59,16%	121900375	34,80%
Итого	122795397	100%	142963377	100%	240032253	100%	451514768	100%	350269417	100%

Источник: [13, 14, 15]

Как можно видеть по данным, приведенным в таблице, основной вес в структуре привлеченных средств ПАО «ХМБО» на протяжении последних периодов занимают депозиты физических лиц. Значения веса данной группы формирования привлеченных средств составили 43,14% на 01.01.2012 года и 65,20% на 01.01.2016 года.

На втором месте по уровню значимости в структуре привлеченных средств ПАО «ХМБО» на протяжении рассматриваемого периода занимают депозиты юридических лиц. Значения веса данной группы формирования привлеченных средств составили 56,86% на 01.01.2012 года и 34,80% на 01.01.2016 года.

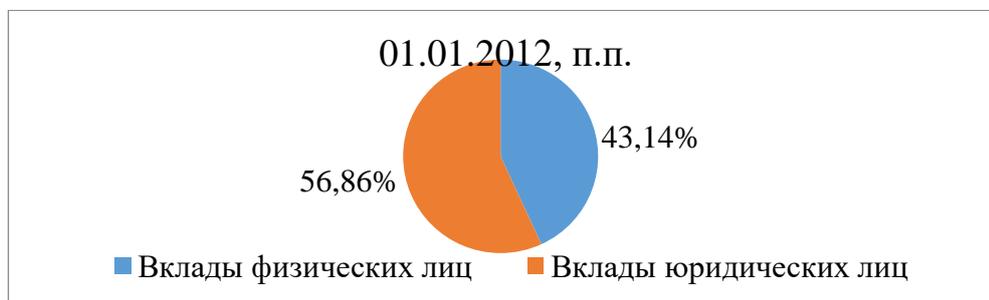


Рисунок 2.15 - Структура депозитов ПАО «ХМБО» по типам инвесторов, на
01.01.2012 г.

Источник: [13]

Как можно судить по данным, представленным на рисунке, основной вес в структуре депозитов, привлеченных ПАО «ХМБО» по типам инвесторов не являющихся кредитными организациями занимают депозиты юридических лиц. Вес данной группы составил 56,86% на 01.01.2012 года. Вес депозитов физических лиц в структуре привлеченных ПАО «ХМБО» средств по типам инвесторов, не являющихся кредитными организациями составил 43,14% на 01.01.2012 года.

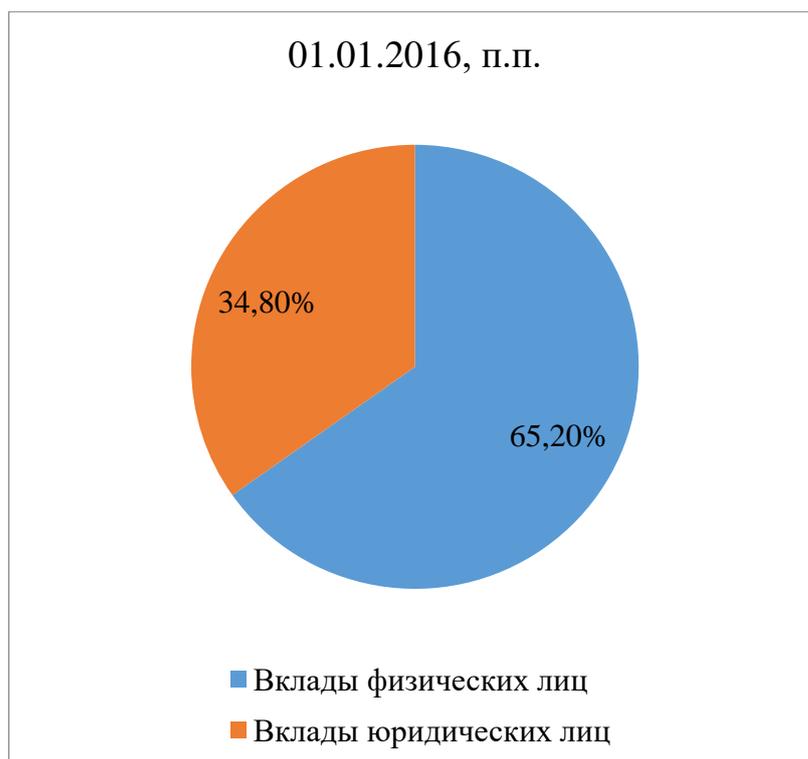


Рисунок 2.16 - Структура депозитов ПАО «ХМБО» по типам инвесторов, на 01.01.2016 г.

Источник: [составлено автором]

Как можно судить по данным, представленным на рисунке, основной вес в структуре депозитов, привлеченных ПАО «ХМБО» по типам инвесторов не являющихся кредитными организациями занимают депозиты физических лиц. Вес данной группы составил 65,20% на 01.01.2016 года. Вес депозитов юридических лиц в структуре привлеченных ПАО «ХМБО» средств по типам инвесторов, не являющихся кредитными организациями составил 34,80% на 01.01.2016 года.

Наблюдается рост веса депозитов физических лиц в структуре привлеченных ПАО «ХМБО» средств по типам инвесторов, не являющихся кредитными организациями относительно значения веса данного показателя на 01.01.2012 года, и снижение веса депозитов юридических лиц.

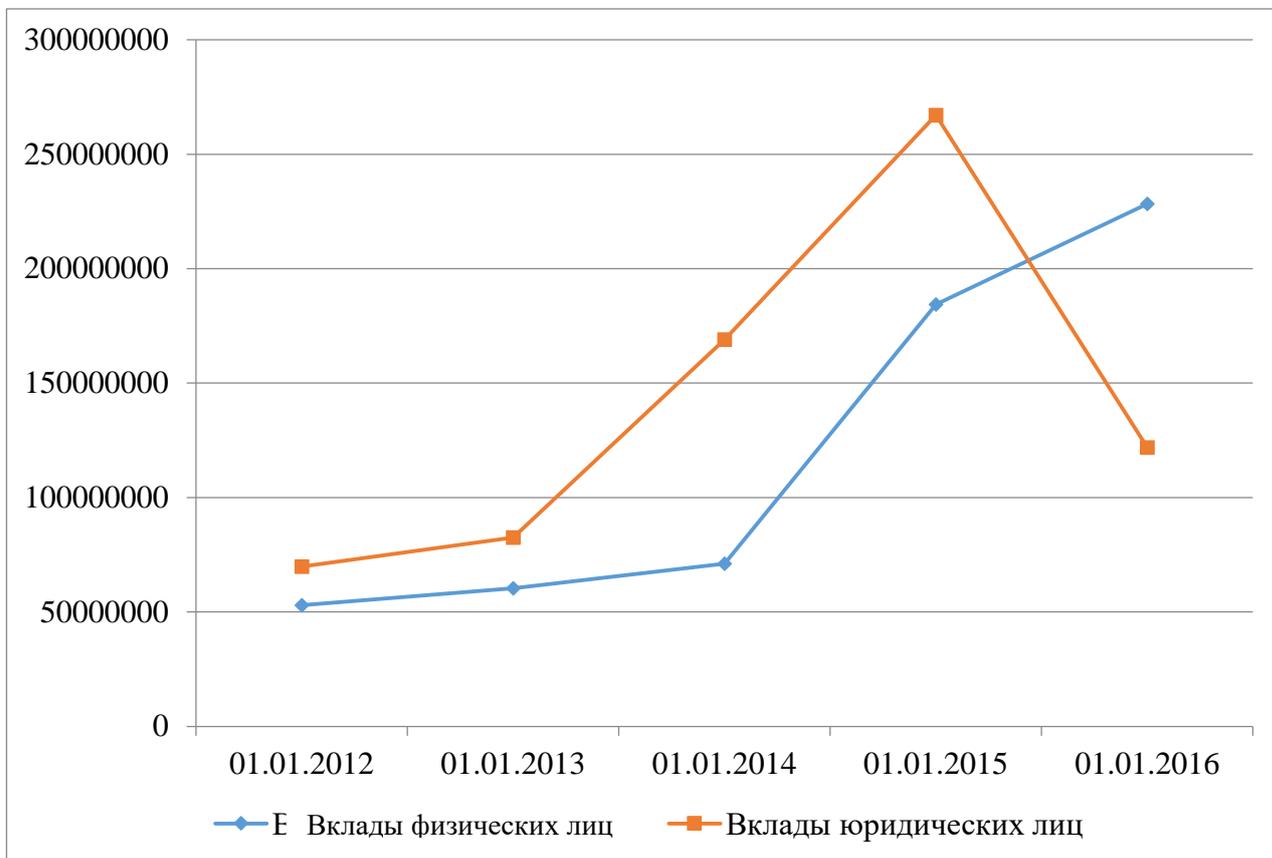


Рисунок 2.17 - Динамика депозитов ПАО «ХМБО» по типам инвесторов, за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлено автором]

Абсолютная стоимость депозитов физических лиц составила 52967900 тыс. руб. на 01.01.2012 года и 228369042 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Абсолютная стоимость депозитов юридических лиц составила 69827497 тыс. руб. на 01.01.2012 года и 121900375 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

Как можно видеть на рисунке, наблюдается рост абсолютных значений как по статье депозитов физических лиц, так и по статье депозитов юридических лиц. Рост абсолютной стоимости по статье юридических лиц более ярко выражен.

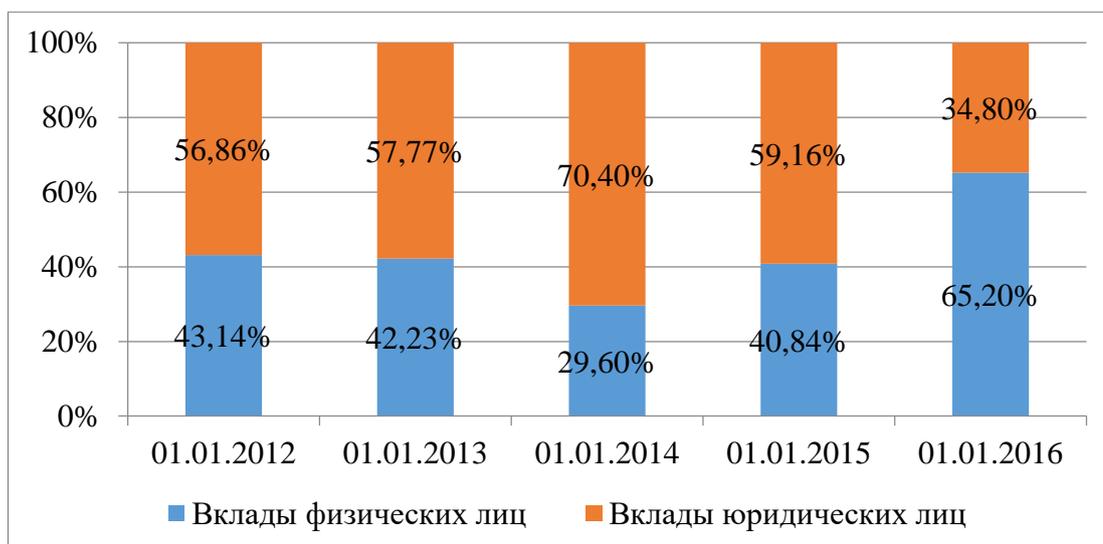


Рисунок 2.18 - Динамика структуры депозитов ПАО «ХМБО» по типам инвесторов, за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлена автором]

Как можно видеть на рисунке, основной вес в структуре депозитов, привлеченных ПАО «ХМБО» по типам инвесторов не являющихся кредитными организациями занимают депозиты юридических лиц. Вес данной группы составил 56,86% на 01.01.2012 года, и 34,80 % на 01.01.2016 года. Вес депозитов физических лиц в структуре привлеченных ПАО «ХМБО» средств по типам инвесторов, не являющихся кредитными организациями составил 43,14% на 01.01.2012 года и 65,20% на 01.01.2016 года.

Можно отметить, что вес депозитов юридических лиц за рассматриваемый период вырос, а вес депозитов физических лиц в структуре депозитов привлеченных средств по типам инвесторов не являющихся кредитными организациями, снизился.

Таблица 2.7

Состав и структура вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения, за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.
Вклады физических лиц	52967 900	100,0 0%	6037 8866	100,00 %	7104 8744	100,00 %	18441 9815	100,00 %	22836 9042	100,00 %

Продолжение таблицы 2.7

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.
Вклады до года	32297 230	60,98 %	3714 3771	61,52%	4468 7472	62,90%	14488 6548	78,56 %	16168 6604	70,80%
в т.ч. "до востребования"	17575 617	33,18 %	1866 6086	30,91%	2301 6882	32,40%	11928 4935	64,68 %	13320 8919	58,33%
от 1 года до 3 лет	13125 772	24,78 %	1743 2143	28,87%	1953 0734	27,49%	32158 369	17,44 %	57432 143	25,15%
свыше 3 лет	75448 98	14,24 %	5802 952	9,61%	6830 538	9,61%	73748 98	4,00%	92502 95	4,05%

Источник: на основании формы 101 ПАО «ХМБО» за 2012-2016 годы [13, 14, 15].

Как можно судить по данным, приведенным в таблице, основной удельный вес в структуре вкладов физических лиц составляют вклады до одного года (в том числе, до востребования), на втором месте по значимости находятся вклады от года до трех лет, на третьем месте, находятся вклады на сроки свыше 3 лет.

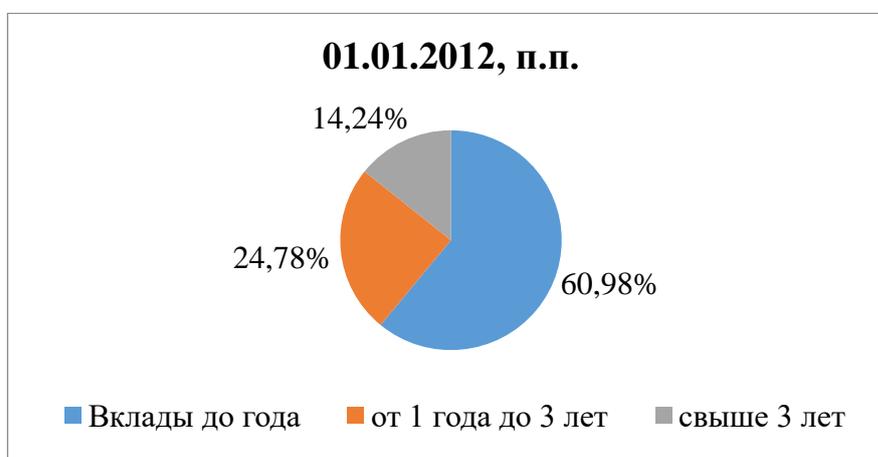


Рисунок 2.19 - Структура вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения, на 01.01.2012 г.

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на рисунке, на 01.01.2012 года, основной вес вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения составляют вклады на срок до года (60,98%), на третьем месте по значимости находятся вклады

свыше трех лет (14,24%), на втором месте по уровню значимости, находятся вклады на срок от года до трех лет (24,78%).

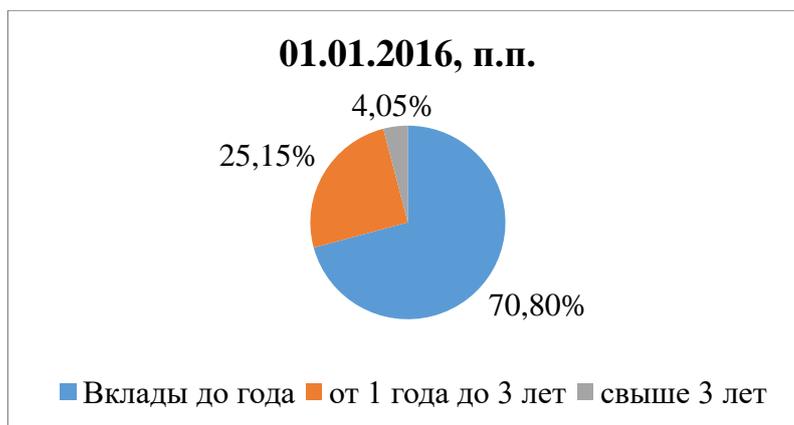


Рисунок 2.20- Структура вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения, на 01.01.2016 г.

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на рисунке, на 01.01.2016 года, основной вес вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения составляют вклады на срок до года (70,80%), на втором месте по значимости находятся вклады от года до трех лет (25,15%), на третьем месте по уровню значимости, находятся вклады на срок свыше 3 лет (4,05%).

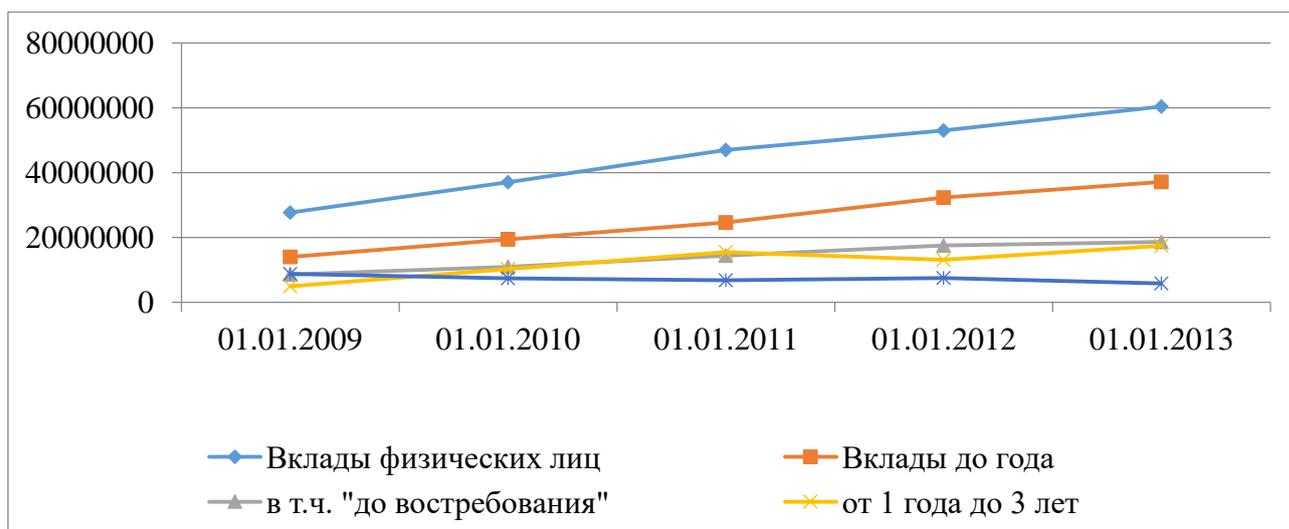


Рисунок 2.21 - Состав вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения, за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлено автором]

Можно отметить, что структура вкладов физических лиц по сроку привлечения в рассматриваемом периоде, изменилась. Вес вкладов до года (в том числе, до востребования), вырос за счет вкладов на относительно длительные сроки.

Как можно видеть на рисунке, основной вес вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения составляют вклады до года. Наблюдается рост абсолютных значений по данному виду депозитов физических лиц в периоде анализа с 13959538 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 37143771 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

На втором месте по значимости находятся вклады от года до трех лет. В течение периода анализа наблюдается рост абсолютных значений по данному виду депозитов с 4900565 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 17432143 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

На третьем месте по значимости находятся вклады на срок свыше 3 лет. В течение периода анализа наблюдается рост абсолютных значений по данному виду депозитов с 8819123 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 5802952 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

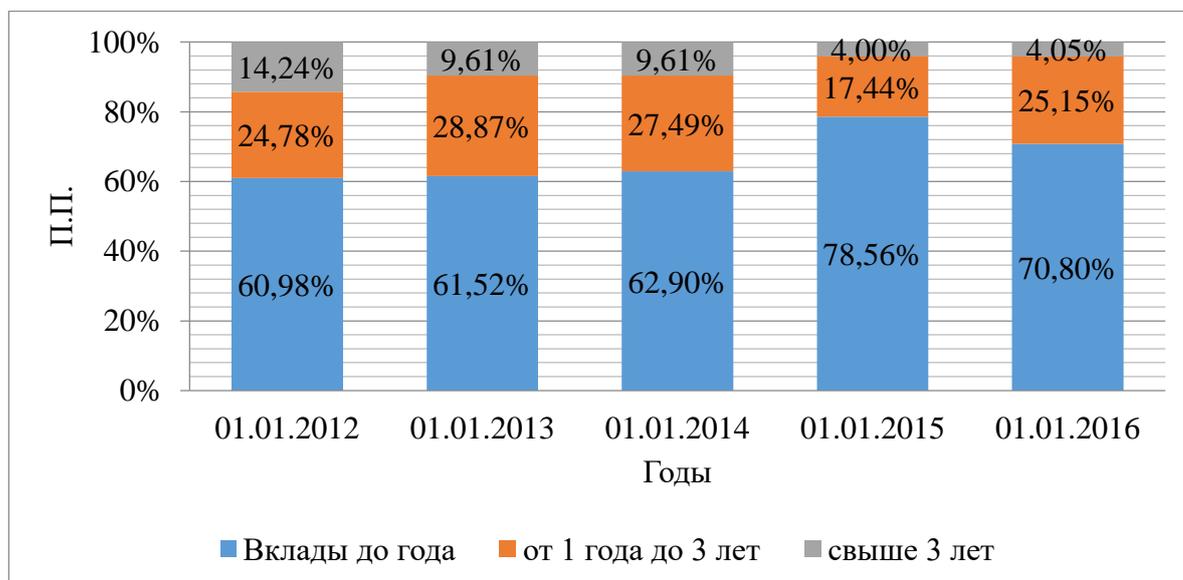


Рисунок 2.22 - Динамика структуры вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения, за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлено автором]

На рисунке можно видеть, что основной вес вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по сроку привлечения составляют вклады на срок до одного года. Наблюдается рост веса по данному виду депозитов физических лиц в анализируемом периоде с 74,10,43% на 01.01.2012 года до 61,52% на 01.01.2016 года. На втором месте по значимости находятся вклады от одного года до трех лет. Наблюдается рост веса по данному виду депозитов физических лиц в анализируемом периоде с 17,70% на 01.01.2012 года до 28,87% на 01.01.2016 года.

На третьем месте по значимости находятся вклады на срок свыше 3 лет. В течение периода анализа наблюдается снижение веса по данному виду депозитов физических лиц с 31,86% на 01.01.2012 года до 9,61% на 01.01.2016 года.

Таким образом, в структуре депозитов физических лиц основной вес составляют вклады до года (включая вклады до востребования), они же показали наибольший рост за проанализированные пять лет. Анализ вкладов привлеченных ПАО «ХМБО», по валюте привлечения.

Таблица 2.8

Состав и структура вкладов физических лиц ПАО «ХМБО», по валюте привлечения за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Показатель	01.01.2012		01.01.2013		01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016	
	Тыс. руб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.р уб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.р уб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.р уб.	Уд.вес, в п.п.	Тыс.р уб.	Уд.вес, в п.п.
В рублях РФ	4656 2001	87,91%	53378 572	88,41%	62852 719	88,46%	17425 3994	94,49 %	21551 1547	94,37%
В валюте	6405 899	12,09%	70002 94	11,59%	81960 25	11,54%	10165 821	5,51%	12857 495	5,63%
Итого	5296 7900	100,00 %	60378 866	100,00 %	71048 744	100,00 %	18441 9815	100,00 %	22836 9042	100,00 %

Источник: форма 101 ПАО «ХМБО» за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

[13, 14, 15]

Данные, представленные в таблице свидетельствуют, что депозиты физических лиц ПАО «ХМБО» по валюте привлечения сформированы, в

основном, рублевыми депозитами, их вес за период анализа вырос относительно депозитов физических лиц в валюте.

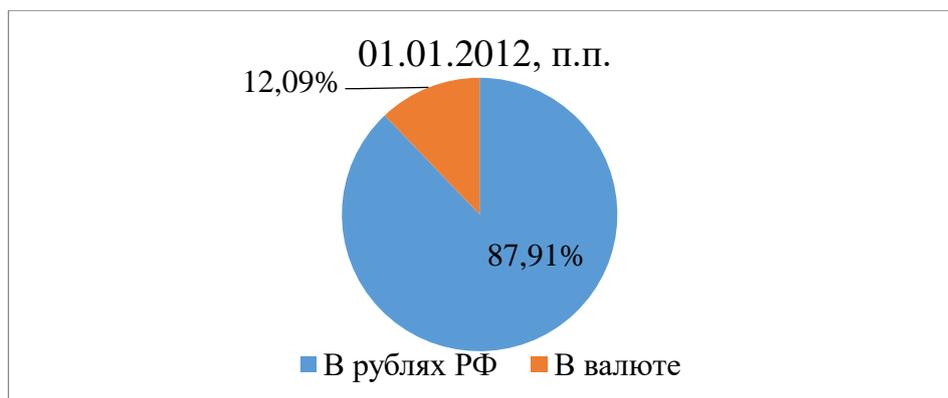


Рисунок 2.23 - Структура вкладов физических лиц ПАО «ХМБО», по валюте привлечения на 01.01.2012 г.

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на рисунке, на 01.01.2012 года в структуре депозитов физических лиц по валюте привлечения, преобладают рублевые депозиты, вес которых в общей стоимости депозитов физических лиц составил 87,91%. Вес депозитов физических лиц в валюте, составил 12,09%.

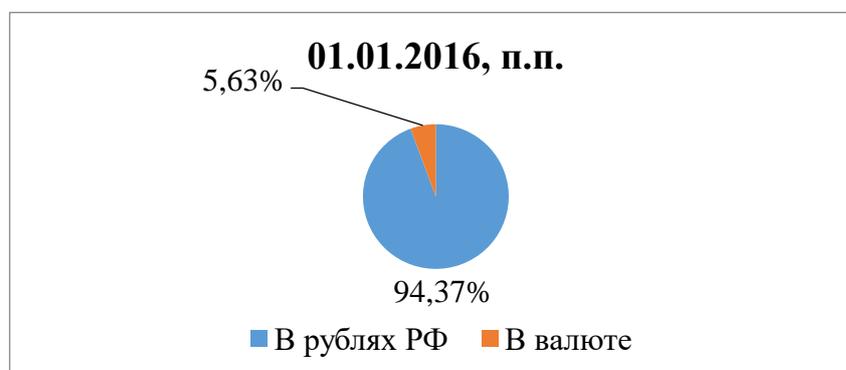


Рисунок 2.24 - Структура вкладов ПАО «ХМБО» по валюте привлечения на 01.01.2016 г.

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть на рисунке, на 01.01.2016 года в структуре депозитов физических лиц по валюте привлечения, преобладают рублевые депозиты, вес которых в общей стоимости депозитов физических лиц составил 94,37%. Вес депозитов физических лиц в валюте, составил 5,63%.

Наблюдается рост депозитов физических лиц в рублях РФ по отношению к значению веса по этому показателю на 01.01.2012 года.

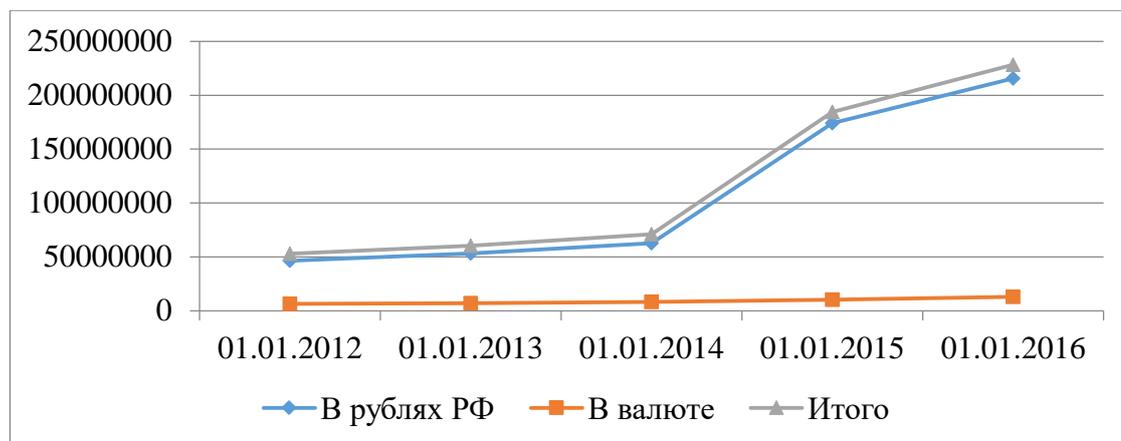


Рисунок 2.25 - Состав вкладов физических лиц ПАО «ХМБО», по валюте привлечения за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [составлено автором]

Как можно видеть согласно составу депозитов физических лиц, привлеченных ПАО «ХМБО», абсолютные значения рублевых депозитов растут с 46562001 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 215511547 тыс. руб. на 01.01.2016 года. Абсолютные значения депозитов физических лиц в валюте также показали относительно небольшой рост с 52967900 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 228369042 тыс. руб.

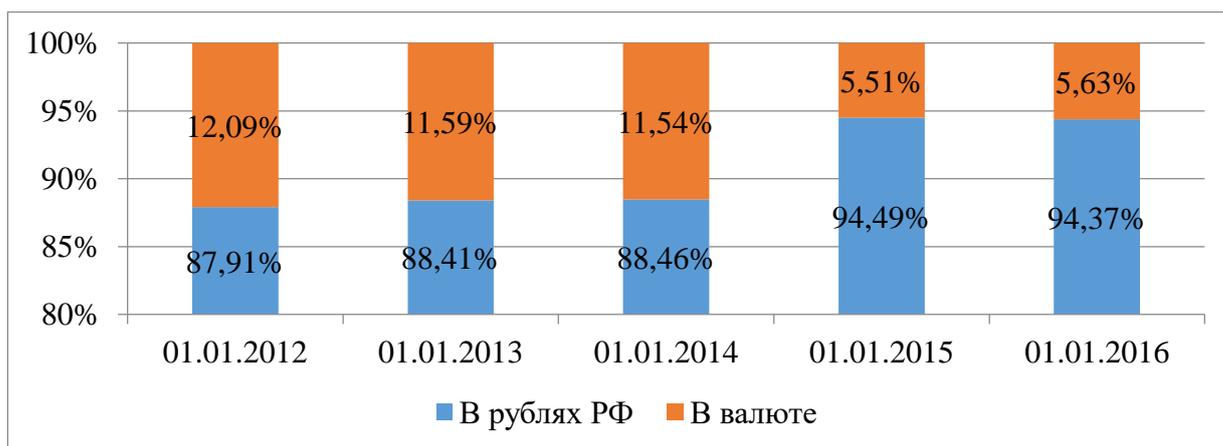


Рисунок 2.26 - Динамика структуры вкладов физических лиц ПАО «ХМБО» по валюте привлечения за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: с использованием формы 101 ПАО «ХМБО» за 01.01.2012-01.01.2016 гг.[13]

Можно видеть, что объем структуры депозитов физических лиц, привлеченных ПАО «ХМБО» в рублях, растет в течение рассматриваемого периода с 87,91% на 01.01.2012 года до 94,37% на 01.01.2016 года.

Далее, рассмотрим показатели ликвидности. Риск нормативной ликвидности – нарушение ограничений в части обязательных нормативов ликвидности Банка России (нормативы Н2, Н3 и Н4).

Банк осуществляет оперативный прогноз обязательных нормативов ликвидности на периодической основе. Риск физической ликвидности – неспособность Банка исполнить свои обязательства перед контрагентом в какой-либо валюте из-за физического недостатка средств: невозможность проведения платежа, выдачи кредита и т.д.

Инструментами управления риском физической ликвидности в краткосрочной перспективе являются модель прогнозирования потоков платежей и контроль доступных резервов ликвидности. Стратегическое управление риском ликвидности осуществляется на основании планов фондирования. Для каждого из предполагаемых сценариев производится оценка риска ликвидности, описываются меры реагирования.

Таблица 2.9

Выполнение нормативов ликвидности

Норм.	Норматив	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Н2	Более 15%	49,10	83,90	85,80	121,20	108,65
Н3	Более 50%	85,90	105,00	113,40	109,60	239,72
Н4	Менее 120%	111,30	97,30	79,0	60,70	30,44

Источник: [13, 14, 15]

На 1 января 2016 года обязательные нормативы ликвидности Банка России соблюдались. Можно отметить эффективное управление показателями ликвидности банка в анализируемом периоде.

2.3 Стратегия управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие»

Стратегия управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБ Открытие», направлена на формирование политики в области привлечения ресурсов, которая будет максимально учитывать факторы, которые могут оказать воздействие на ресурсную базу: углубление и широкое использование различных аналитических методов; расширение ассортимента предлагаемых банковских услуг в условиях непростой экономической ситуации; стремление обеспечить адекватность качественных характеристик предлагаемых услуг (условий привлечения) целям вложения клиентов; развитие комплексных услуг; приоритет формирования имиджа высокотехнологичного и удобного банка, предлагающего широкий спектр услуг и высокое качество обслуживания; развитие гибких счетов и прогрессивных процентных ставок; тенденция к усилению прозрачности рынка банковских услуг, открытость для клиентов широкой информации о деятельности банка; персонализация клиентов (стремление учесть индивидуальные потребности каждого клиента); поиск путей для дальнейшей диверсификации ресурсов.

Далее, представим коэффициентный анализ обязательств ПАО «ХМБ Открытие» за рассматриваемый пятилетний период.

Таблица 2.10

Коэффициентный анализ обязательств ПАО «ХМБ Открытие»,

за 01.01.2012-01.01.2016 гг

Показатель	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016
Коэффициент структуры обязательств	49,66%	44,75%	47,92%	183,14%	139,98%
Коэффициент стабильности депозитов	74,17%	71,24%	84,02%	76,08%	85,96%
Коэффициент срочной структуры депозитов	18,25%	15,97%	14,35%	9,07%	19,81%
Коэффициент использования межбанковских заимствований	28,57%	37,09%	20,70%	27,24%	15,17%

Источник: с использованием балансов ПАО «ХМБ О» за 01.01.2012-01.01.2016 гг. [13, 14, 15]

Представим значения найденных коэффициентов на рисунке.



Рисунок 2.27 – Коэффициентный анализ обязательств ПАО «ХМБО», за 01.01.2012-01.01.2016 гг.

Источник: [выполнено автором]

Коэффициент структуры обязательств, характеризует стабильность финансовых средств банка. Чем ниже значение этого коэффициента, тем меньше относительная потребность банка в ликвидных активах, обусловленная структурой обязательств. Значение коэффициента показывает рост с 49,66% на 01.01.2014 года до 139,98% на 01.01.2016 года. Значение коэффициента достаточно высокое, что говорит о высокой относительной потребности банка в ликвидных активах.

С ростом коэффициента стабильности депозитов снижается зависимость банка от клиентов. По нормативам, значение коэффициента должно быть не менее 75%. Значения коэффициента ПАО «ХМБО» в рассматриваемом

периоде, принимают значения от 74,17% на 01.01.2016 года до 85,96% на 01.01.2013 года. Следовательно, ПАО «ХМБО» в конце периода не удовлетворяет нормативы по этому показателю.

Коэффициент срочной структуры депозитов. Оптимальное значение показателя 0,1–0,3. При значении, равном 0,1 – минимальны затраты банка по обслуживанию срочных и сберегательных депозитов и, следовательно, возможность достигнуть максимального значения спреда. Чем выше значение показателя, тем ниже необходимая ликвидность банка. Значение коэффициента ПАО «ХМБО» изменяется с 18,25% на 01.01.2012 года до 19,81% на 01.01.2016 года и находится в пределах уровня. Коэффициент использования межбанковских заимствований характеризует степень зависимости ресурсной базы банка от межбанковских кредитов (МБК). Оптимальное значение показателя 0,25-0,40. Данный коэффициент принимает значения от 28,57% на 01.01.2012 года до 15,17% на 01.01.2016 года. Следовательно, ПАО «ХМБО» не оптимально использует межбанковские заимствования. Значение показателя на конец периода – ниже рекомендуемого. На рисунке представим графический анализ по вкладам физических лиц и коэффициенту срочной структуры депозитов ПАО «ХМБО» за период 01.01.2012-01.01.2016 годов.

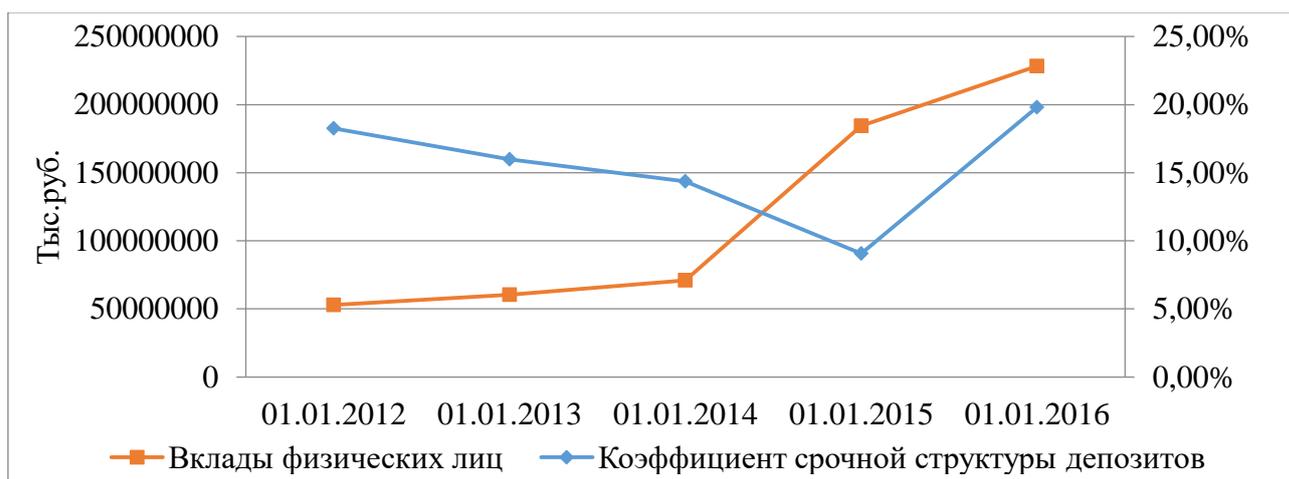


Рисунок 2.28 - Графический анализ коэффициента срочной структуры депозитов (п.п.) и вкладов физических лиц (тыс.руб.)

Источник: с использованием балансов ПАО «ХМБО» [14]

Как можно видеть на рисунке, значение коэффициента срочной структуры депозитов принимает значения от 9,07% (01.01.2015 года), до 19,81% (на 01.01.2016 года).

Значение сумм вкладов физических лиц растет на протяжении всего периода и принимает значения 52967900 тыс. руб. на 01.01.2012 года до 22836042 тыс. руб. на 01.01.2016 года.

На рисунке можно видеть, что в 2014 году, с ростом стоимости вкладов физических лиц произошло снижение коэффициента срочной структуры депозитов, что свидетельствует о том, что значительная часть вкладов физических лиц в 2014 году была обусловлена вкладами до востребования.

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ПРИВЛЕЧЕННЫМИ РЕСУРСАМИ ПАО «ХМБ ОТКРЫТИЕ»

Первое направление анализа – анализ динамики по основным характеристикам привлеченных ресурсов. Объем привлеченных ресурсов ПАО «ХМБО» за рассмотренный период анализа значительно возрос.

Доля межбанковских кредитов значительно снизилась, и находится в районе 9% к концу периода. ПАО «ХМБО», таким образом, реже прибегает к межбанковскому кредитованию.

Просроченная задолженность банка по привлеченным депозитам отсутствует. Банк своевременно выполняет свои обязательства перед клиентами.

Анализ показывает преобладание на начало периода в депозитной базе банка депозитов предприятий и организаций (36,01% в структуре обязательств). На 01.01.2016 г. они уже составили 25,38 в структуре обязательств банка). Депозиты физических лиц составили соответственно 27,32% и 47,55%.

Важный положительный момент состоит в постепенном возрастании на протяжении анализируемого периода депозитов физических лиц. Объем привлеченных Банком депозитов физических лиц возрос более чем в три раза (с 52967900 тыс. руб. на 01.07.2012 г. до 228369042 тыс. руб. на 01.01.2016 г.).

Такой постепенный рост привлеченных банком депозитов физических лиц, на наш взгляд, является подтверждением повышения финансовой устойчивости и свидетельством растущей репутации ПАО «ХМБО». Физические лица – наиболее недоверчивая часть банковских клиентов и ничто не может заставить их отдать свои деньги в банк, который они считают ненадежным.

Такой рост средств физических лиц на депозитных счетах ПАО «ХМБО» в кризисных условиях экономики, свидетельствует о признании его в качестве надежного банка.

В конце периода, более 90% привлеченных депозитов на протяжении всего анализируемого периода – это рублевые депозиты. К межбанковским кредитам ПАО «ХМБО» прибегает лишь периодически, причем привлекаются они на 100% от банков-резидентов и по большей части в рублях.

Второе направление анализа – анализ привлеченных ресурсов банка по характеру операций. Привлеченные ресурсы рассматриваются в разрезе основных операций по привлечению средств: операций с клиентами, межбанковских операций и операций с ценными бумагами. Данное направление анализа призвано показать, какие операции являются для банка доминирующими в деятельности по формированию привлеченных ресурсов, путем проведения каких операций банк аккумулирует большую часть средств.

В среднем за анализируемый период около 65% средств ПАО «ХМБО» привлечено путем проведения операций с клиентами не являющимися кредитными организациями. По данным на 01.01.2016 г. таким образом привлечено 72,93% обязательств. Из них 27,2% - срочные депозиты физических лиц, 72,83% - средства на текущих и расчетных счетах, депозиты физических лиц до востребования.

Среди привлеченных средств на 01.01.2016 г. 15,2% привлечено с помощью межбанковских операций. Это главным образом средства кредитных организаций (8,89%), кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка (6,28%).

Увеличение объема привлеченных средств привело и к увеличению обязательств банка перед клиентами по уплате процентов. Таким образом, операции с клиентами являются главными операциями по привлечению средств, что характерно для нормальной деятельности коммерческого банка.

Третье направление анализа – анализ привлеченных ресурсов банка по критерию фиксированности и длительности срока привлечения.

Данное направление анализа позволяет прогнозировать сроки изъятия тех или иных видов ресурсов и заранее предполагать необходимый уровень ликвидных средств, а также в определенной степени оценивать стабильность

ресурсной базы. Данное направление анализа включает пять аспектов: анализ привлеченных ресурсов банка по критерию фиксированности срока привлечения; анализ привлеченных ресурсов банка по критерию длительности срока привлечения; анализ привлеченных банком депозитов по критерию длительности срока привлечения; анализ полученных банком кредитов по критерию длительности срока привлечения; анализ собственных долговых обязательств банка по признаку срочности.

Анализ привлеченных ресурсов по критерию срочности важен для целей планирования активных операций и прогнозирования потребности в ликвидных средствах.

Средства до востребования теоретически могут быть изъяты в любой момент. Поэтому банк очень тщательно должен оценивать свои возможности как кредитора. В течение периода с 01.01.2012 г. по 01.04.2016 г. доля совокупных срочных средств была составляла в среднем 23,92%, но на 01.01.2016 г. в связи с увеличением объема срочных средств объем привлеченных срочных средств составил 27,17% от общей суммы привлеченных ресурсов, что можно охарактеризовать положительно.

Таким образом, на последнюю анализируемую дату доли средств до востребования несколько снизились по отношению к среднему значению за период.

Наблюдается увеличение объема краткосрочных и среднесрочных привлеченных ресурсов. Объем долгосрочных привлеченных ресурсов на протяжении анализируемого периода меняется незначительно, при росте остальных видов привлеченных ресурсов (по времени). Долгосрочные ресурсы сформированы главным образом за счет средств, полученных до возникновения кризисных тенденций в экономике России в 2014-2015 годах.

Среднесрочные ресурсы представлены главным образом депозитами физических лиц, которые составили на 01.01.2016 г. 25,15% в структуре депозитов физических лиц.

Таким образом, ПАО «ХМБО» располагает средним объемом средне- и долгосрочных ресурсов, который имеет тенденцию к снижению по весу в общей структуре привлеченных банком ресурсов.

Прежде всего нужно отметить быстрое увеличение объема депозитов физических лиц, привлеченных на срок до 1 года. На 01.01.2016 г. их объем составил 28477685 тыс. руб. или 12,47% от всех депозитов физических лиц. Увеличился также объем депозитов физических лиц до востребования – на 01.01.2016 г. 133208919 тыс. руб., или 58,33% в структуре депозитов.

Депозиты Банка России находятся на относительно стабильном невысоком уровне в структуре привлеченных средств и составили на 01.01.2016 г. 6,28% в структуре.

Прочие обязательства, слабо задействованы в структуре обязательств банка.

Выпуск долговых ценных бумаг в среднем способствует привлечению 5-6% структуры обязательств банка, что относительно не много. В течение периода наблюдается разнонаправленная динамика по данному показателю эффективности привлечения средств. Среди выпущенных обязательств, в течение анализируемого периода основная доля приходится на ценные бумаги со сроком погашения свыше 3 лет.

Четвертое направление анализа – анализ привлеченных ресурсов банка в разрезе клиентов. Анализ клиентов исходя из их категории (физические лица, банки, организации) дает банку информацию о том, кто основные вкладчики и кредиторы банка. В силу разницы в уровне осведомленности о текущей ситуации на денежном рынке тех или иных клиентов, необходимо владеть информацией о категории силы зависимостей. Наиболее оперативно реагирующими на негативные изменения на финансовом рынке, являются банки. При неблагоприятном для банка стечении обстоятельств он прежде всего рискует потерять доступ к ресурсам межбанковского рынка. Что касается некредитных организаций, они наиболее стабильные клиенты, поскольку будучи связаны с банком, они не столь быстро реагируют на неблагоприятную

информацию. Физические лица, наименее осведомлены о ситуации на финансовом рынке, но наиболее чувствительны к информации о проблемах рынка и банка и, при получении таковой информации, торопятся возвратить депозиты, даже если сроки вложения по срочному вкладу не истекли.

При ухудшении репутации банка привлеченные средства клиентов-нерезидентов могут быть изъяты досрочно. Поэтому анализ ведется в двух основных аспектах: анализ привлеченных ресурсов банка по категории клиента; анализ привлеченных ресурсов банка в разрезе резидентов и нерезидентов.

Основными клиентами ПАО «ХМБО» являются физические лица – резиденты и некредитные организации. Клиентами банка являются преимущественно резиденты. На протяжении всего анализируемого периода доля средств, привлеченных от резидентов составляет в среднем 98-99%.

Что касается той незначительной части средств, которые привлечены от нерезидентов, то это в основном средства физических лиц, привлеченные в депозиты.

Пятое направление анализа – анализ стабильности привлеченных ресурсов банка. По данному направлению, анализ производится исходя из основных параметров качества привлеченных ресурсов. Главным критерием качества привлеченных ресурсов является стабильность. Вопрос стабильности привлеченных ресурсов, в достаточной степени относителен. При определении аспектов данного направления анализа должны быть учтены аспекты, касающиеся стабильности привлеченных ресурсов, за исключением оценки стабильности привлеченных ресурсов с позиций срочности. В данное направление включен анализ рисков, связанных с привлеченными ресурсами: зависимость от межбанковского рынка, зависимость от крупных кредиторов и вкладчиков, зависимость от клиентов-нерезидентов, риск собственных вексельных обязательств. Анализ проводится в следующих аспектах: отдельные показатели стабильности привлеченных ресурсов банка; анализ привлеченных ресурсов банка в зависимости от чувствительности к колебаниям процентных

ставок; анализ степени зависимости банка от крупных кредиторов и вкладчиков; анализ степени зависимости банка от клиентов-нерезидентов; анализ степени зависимости банка от рынка межбанковских кредитов; анализ риска собственных обязательств по выпущенным долговым обязательствам.

По первому аспекту анализируются такие показатели стабильности привлеченных ресурсов банка, как: доля обязательств до востребования в общей сумме привлеченных ресурсов; доля срочных обязательств в общей сумме привлеченных ресурсов; доля обязательств перед банками в общей сумме привлеченных ресурсов; показатель устойчивости средств на счетах до востребования; показатель устойчивости средств на текущих и расчетных счетах; показатель соотношения привлеченных и собственных ресурсов банка.

Важным аспектом анализа является оценка стабильности ресурсной базы с точки зрения чувствительности привлеченных ресурсов к изменениям процентных ставок.

Наиболее чувствительными к изменениям процентных ставок являются средства клиентов, для которых прибыльность вложений служит основной мотивацией в выборе банка. Такие клиенты выбирают банк, предлагающий более высокие проценты. Если клиент открыл срочный депозитный счет в данном банке, исходя из этих соображений, то по истечении срока вложения эти средства могут покинуть банк, если другой банк будет предлагать более высокий процент. По данному аспекту анализа все привлеченные ресурсы делятся на две группы: привлеченные ресурсы, чувствительные к изменениям процентных ставок; привлеченные ресурсы, не чувствительные к изменениям процентных ставок.

В первую группу отнесены срочные депозиты, межбанковские кредиты и собственные долговые обязательства. Вторая группа включает: депозиты до востребования, средства на текущих и расчетных счетах, средства на корреспондентских счетах, средства в расчетах. В обобщенном варианте более чувствительными к изменениям процентных ставок являются срочные депозиты.

Данные анализа, позволяют оценивать показатели устойчивости средств на счетах ПАО «ХМБО», как относительно устойчивые. Показатель устойчивости средств на счетах до востребования на 01.01.2016 г. составил 21%. Это доля средств до востребования, которые могут рассматриваться как стабильные ресурсы, а соответственно использоваться для целей кредитования.

Показатель устойчивости средств на текущих и расчетных счетах, на 01.01.2016 г. оценивается в 24%. Этот показатель отражает наиболее устойчивую часть привлеченных средств клиентов на текущих и расчетных счетах.

Доля средств, чувствительных к изменениям процентных ставок, составила 38,21%, из них 27,17% - срочные депозиты. Доля нечувствительных средств составила 61,79%.

Наблюдается небольшой вес обязательств ПАО «ХМБО» перед крупными депонентами, а соответственно невысокий риск распределенный на крупных депонентов, благодаря широкой базе некрупных депонентов.

ПАО «ХМБО» не рискует попасть в зависимость от нерезидентов, так как удельный вес обязательств банка перед нерезидентами весьма небольшой.

Совокупная сумма обязательств ПАО «ХМБО» перед кредитными организациями составила на 01.01.2016 г. 72868698 тыс. руб., включая депозиты Банка России. Удельный вес обязательств перед коммерческими банками в общем объеме привлеченных ресурсов в течение периода снижался, и составил на 01.01.2016 г. 8,89%.

Доля выпущенных долговых обязательств в общей сумме привлеченных ресурсов ПАО «ХМБО» на 01.01.2016 г. составила 6,37%. Наблюдается некоторый рост риска долговых обязательств в конце анализируемого периода.

Шестое направление анализа – анализ привлеченных ресурсов банка по критерию стоимости. Анализируются затраты банка на привлечение того или иного ресурса и оценивается средняя стоимость привлеченных ресурсов банка в целом и средняя стоимость отдельных видов ресурсов. По данному направлению анализа можно проанализировать динамику изменения стоимости

привлеченных ресурсов, оценить степень дороговизны того или иного вида привлеченных ресурсов. Здесь выделяются следующие два аспекта: анализ расходов банка на привлечение ресурсов; анализ привлеченных ресурсов банка по критерию стоимости.

Основной статьей процентных расходов ПАО «ХМБО» являются средства физических лиц. Средняя стоимость в 2015 г. составила 6,2%. Средняя стоимость привлеченных ресурсов в целом в 2015 г. составляет 3,4%.

Седьмое направление анализа – анализ привлеченных ресурсов банка по сложности управления. Анализ привлеченных ресурсов в зависимости от сложности управления ими позволит банку оценить количество и долю видов ресурсов, в управлении которыми у него возникают приток и отток средств по которым труднее прогнозировать. Все привлеченные ресурсы делятся на две условные группы: легкоуправляемые и трудноуправляемые. Такое разделение привлеченных ресурсов, как и в случае с разделением привлеченных средств в зависимости от чувствительности к изменениям процентных ставок на рынке банковских услуг, достаточно относительно. Каждый вид привлеченных ресурсов требует особого подхода. К легкоуправляемым привлеченным ресурсам можно относить срочные депозиты, собственные долговые обязательства и межбанковские кредиты. Трудноуправляемые привлеченные ресурсы включают в себя: депозиты до востребования, средства на текущих и расчетных счетах, средства на корреспондентских счетах, средства в расчетах. На 01.01.2016 г. объем средств, отнесенных в группу легкоуправляемых, составил 198645930 тыс. руб., а объем средств в группе трудноуправляемых - 255109294 тыс. руб. Доли легко- и трудноуправляемых привлеченных ресурсов на последнюю дату анализируемого периода составили 43,78% и 56,22% от общего объема привлеченных ресурсов соответственно.

Таким образом, проведенный структурный анализ привлеченных ресурсов показал, что за анализируемый период объем привлеченных значительно возрос; на протяжении всего анализируемого периода ПАО «ХМБО» продолжал наращивать свою депозитную базу; на протяжении всего

периода наблюдается неуклонный рост депозитов физических лиц, что свидетельствует об устойчивой репутации ПАО «ХМБО»; выпуск долговых обязательств увеличился к концу аналитического периода; наблюдается значительное увеличение средств на текущих и расчетных счетах в конце периода; высока доля депозитов до востребования; у банка нет просроченной задолженности, что свидетельствует о своевременности выполнения им своих обязательств; среди депозитов физических лиц преобладают депозиты «до востребования»; в течение анализируемого периода доля привлеченных межбанковских кредитов составляет в среднем 18,2% от общей суммы привлеченных ресурсов, но к концу периода эта доля снижается и составляет 8,89%; доля средств нерезидентов незначительна; показатели устойчивости средств на счетах до востребования и на текущих и расчетных счетах удовлетворительны; средняя стоимость привлеченных ресурсов составила 3,4%; самыми дорогими для ПАО «ХМБО» являются депозиты физических лиц, средняя стоимость которых в 2015 году составила 6,2%.

Основной целью управления привлеченными ресурсами банка, является оптимизация ресурсной базы банка. Исходя из этой цели, в качестве критериев оптимизации ресурсной базы ПАО «ХМБО» в части привлеченных ресурсов можно выделить следующие: обеспечение оптимального объема стабильных ресурсов; дифференциация привлеченных ресурсов по видам ресурсов и категориям клиентов; обеспечение большей привлекательности депозитных и иных банковских услуг по сравнению с конкурентами банка; обеспечение оптимального уровня зависимости от внешних источников поддержания ликвидности (главным образом от межбанковского рынка); диверсификация депозитных ресурсов; обеспечение оптимального сочетания срочных привлеченных ресурсов и ресурсов до востребования; взаимосвязь операций по привлечению ресурсов с операциями по их размещению в целях поддержания финансовой устойчивости (по объемам, по срокам).

Выделим основные проблемы российского банковского сектора на современном этапе развития.

1. Высокие риски вложения в отечественные инструменты инвестирования, вызванные сложной макроэкономической ситуацией.

2. Затруднен отбор инструментов инвестирования по стандартным моделям оценки, что связано с их ориентацией на стабильные развитые фондовые рынки.

3. Высокие риски ухудшения показателей деятельности отечественных хозяйствующих субъектов, в связи с падением платежеспособного спроса и стагнации экономики.

4. Высокий валютный риск, вызванный плавающим курсом валют по отношению к национальной валюте.

5. Высокий риск изменения базовой ставки Банком России, что может привести к снижению интереса инвестиций в долговые ценные бумаги.

6. Высокий риск инвестиций в дочерние и зависимые организации, связанный с общей мировой нестабильностью финансового сектора.

7. Высокие риски инвестиций отечественных банков в ценные бумаги стран, участвующих в «политике санкций».

Чтобы реализовать цель оптимизации ресурсной базы банка, необходимо обеспечивать эффективное управление привлеченными ресурсами, которое достигается путем совершенствования используемых методов. В частности, представляется необходимым оптимизация метода структурного анализа, который является основным методом анализа привлеченных ресурсов банка, под конкретное банковское учреждение.

Так как ПАО «ХМБО» является региональным банком, анализ привлеченных ресурсов должен быть в достаточной степени детализирован, должны быть учтены качественные характеристики привлеченных ресурсов, их специфические особенности.

Оптимизация анализа привлеченных ресурсов для ПАО «ХМБО» может создать предпосылки для: лучшей оценки количественных и качественных характеристик привлеченных ресурсов; получения достоверной картины текущего состояния привлеченных ресурсов; полной оценки динамики

основных показателей привлеченных ресурсов; раннего выявления возникших потенциальных проблем; прогнозирования дальнейшего развития управления привлеченными ресурсами.

В целях получения полного, всестороннего представления о состоянии и качестве ресурсной базы «ХМБО» в части привлеченных ресурсов, анализ целесообразно проводить не только по вертикали и по горизонтали, но и с использованием основных методик моделирования. В последние годы, получил широкое распространение метод имитационного моделирования, который позволяет дополнять регрессионные методы анализа и осуществлять прогнозирование, основанное на теории бифуркаций. Методики прогнозирования, основанные на теории бифуркаций, дают очень хорошие показатели оценки рисков в условиях высокой неопределенности внешней среды, что можно наблюдать в России в настоящее время.

Основываясь на результатах подобного оптимизированного анализа, банк сможет более взвешенно планировать дальнейшую политику в области управления привлеченными ресурсами.

Основными элементами методики анализа являются: источники информации; система показателей; алгоритмы расчета показателей.

Форма представления результатов анализа, исходя из принципа наглядности и читабельности. Информационная база анализа привлеченных ресурсов банка складывается из внутренних и внешних источников информации. Непременным условием эффективности анализа является достоверность, точность и полнота информации. Внутренние источники информации представлены прежде всего балансом и различными формами отчетности, связанными с привлеченными ресурсами, а также заключенными банком договорами на предмет открытия депозитного счета, расчетно-кассового обслуживания и т.д.

Внешние источники информации необходимы для изучения нормативно-правовой базы, анализа ситуации на рынке банковских услуг (рыночные ставки

привлечения на внутренних и международных рынках), анализа клиентов (вкладчиков и кредиторов).

Центральное место в методике анализа занимает система показателей. Основой для построения системы показателей являются группировки счетов по какому-нибудь объединяющему признаку.

Главная задача анализа с целью прогноза в форме имитационного моделирования – охватить все поле деятельности по управлению привлеченными ресурсами банка, поскольку эффективность анализа зависит от всесторонности и глубины анализа.

Прогнозирование в форме имитационного моделирования, может проводиться в следующих направлениях: анализ привлеченных ресурсов в разрезе основных инструментов привлечения; анализ привлеченных ресурсов по характеру операций; анализ привлеченных ресурсов по критерию фиксированности и длительности срока привлечения; анализ привлеченных ресурсов в разрезе клиентов; анализ стабильности привлеченных ресурсов; анализ привлеченных ресурсов по критерию стоимости; анализ привлеченных ресурсов по сложности управления.

Основной формой представления результатов анализа являются прогнозные значения по каждому из параметров оценки привлеченных ресурсов, с обозначением вероятности наступления того или иного сценария.

Имитационное моделирование целесообразно осуществлять по показателям, выраженным в абсолютных величинах, после чего, на основании сделанного прогноза осуществлять расчет прогнозных относительных величин.

Возможна оценка по следующим основным характеристикам: объем, состав привлеченных ресурсов (в том числе, по срочности и составу клиентов), удельные веса (вторичный относительный показатель), стабильность, стоимость привлечения ресурсов.

По каждому выделенному аспекту анализа строятся отдельные таблицы. На основе анализа таблиц возможно выявить текущие тенденции и риски развития тех или иных сценариев.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Привлеченные ресурсы – часть банковских ресурсов, сформированная за счет временно высвобожденных средств физических и юридических лиц.

Привлеченные ресурсы коммерческого банка – совокупность средств физических и юридических лиц, аккумулированных коммерческим банком на определенных условиях путем проведения депозитных, ссудных, расчетных операций и операций с ценными бумагами, находящихся в его временном распоряжении и используемых им для осуществления активных операций и создания различных резервов.

На сегодняшний день с позиций долевого значения в структуре привлеченных ресурсов и с позиций значимости для ликвидности, наиболее значимыми являются депозиты.

Изучение места управления привлеченными ресурсами в банковском менеджменте позволило раскрыть сущность понятия «управление привлеченными ресурсами коммерческого банка», определить цель, основные задачи и функции управления привлеченными ресурсами, обосновать представление об управлении привлеченными ресурсами банка как системе, процессе и механизме управления.

Управление привлеченными ресурсами коммерческого банка – это управление отношениями по поводу аккумуляции временно высвобождаемых денежных средств физических и юридических лиц, целью которого является оптимизация ресурсной базы банка. Основные задачи управления привлеченными ресурсами: обеспечение банка необходимыми ресурсами для удовлетворения потребностей клиентов; изыскание «дешевых» ресурсов; поиск и привлечение максимально устойчивых ресурсов, вероятность изменения качественных характеристик которых минимальна; налаживание долговременных взаимоотношений с вкладчиками и кредиторами; оптимизация затрат на привлечение ресурсов.

Система управления привлеченными ресурсами банка – часть системы управления пассивами банка, представляющая собой совокупность элементов управления привлеченными ресурсами банка: привлечение ресурсов, управление ресурсами в разнообразии отношений по поводу их формирования; контрагентов отношений привлечения ресурсов (физических и юридических лиц различных подвидов).

Процесс управления привлеченными ресурсами характеризует динамику управленческой деятельности. К рассмотрению процесса управления существуют два подхода. В соответствии с первым, процесс управления раскрывается через функции управления. В соответствии со вторым подходом, в качестве ключевого момента выделяются управленческие решения. Процесс управления рассматривается как процесс выявления проблем, принятия и реализации определенных решений.

В ходе процесса управления привлеченными ресурсами коммерческого банка осуществляются следующие функции управления: планирование деятельности по привлечению ресурсов; организация деятельности по управлению привлеченными ресурсами банка; координация действий, связанных с привлечением ресурсов; регулирование деятельности банка по привлечению ресурсов; стимулирование потенциальных вкладчиков и кредиторов; контроль за операциями по привлечению ресурсов; анализ деятельности по управлению привлеченными ресурсами.

С другой стороны, процесс управления привлеченными ресурсами банка может быть охарактеризован как совокупность целенаправленных действий, реализуемых поэтапно от выявления проблем в области привлечения ресурсов до оценки принятых решений.

Достижение целей управления требует создания механизма управления. Механизм управления привлеченными ресурсами банка – это совокупность механизмов воздействия, используемых в процессе управления привлеченными ресурсами и обеспечивающих эффективную реализацию цели оптимизации ресурсной базы банка.

Содержание механизма управления привлеченными ресурсами банка предопределяется необходимостью решения ключевых проблем повышения эффективности управления. Современный механизм управления привлеченными ресурсами банка включает в себя: грамотную депозитную и процентную политику; определение потребности в привлеченных ресурсах на предстоящий период; управление структурой привлеченных ресурсов; анализ качества привлеченных ресурсов; организацию работы с клиентами; комплекс методов управления привлеченными ресурсами.

Проведенный анализ управления привлеченными ресурсами ПАО «ХМБО» показал стремление банка учесть при формировании политики в области привлечения ресурсов все факторы, которые могут оказать воздействие на ресурсную базу; углубление и широкое использование различных аналитических методов; расширение ассортимента предлагаемых банковских услуг в условиях непростой экономической ситуации; стремление обеспечить адекватность качественных характеристик предлагаемых услуг (условий привлечения) целям вложения клиентов; развитие комплексных услуг; приоритет формирования имиджа высокотехнологичного и удобного банка, предлагающего широкий спектр услуг и высокое качество обслуживания; развитие гибких счетов и прогрессивных процентных ставок; тенденция к усилению прозрачности рынка банковских услуг, открытость для клиентов широкой информации о деятельности банка; персонализация клиентов (стремление учесть индивидуальные потребности каждого клиента); поиск путей для дальнейшей диверсификации ресурсов.

Проведенный структурный анализ привлеченных ресурсов показал, что за анализируемый период объем привлеченных значительно возрос; на протяжении всего анализируемого периода ПАО «ХМБО» продолжал наращивать свою депозитную базу; на протяжении всего периода наблюдается неуклонный рост депозитов физических лиц, что свидетельствует об устойчивой репутации ПАО «ХМБО»; выпуск долговых обязательств увеличился к концу аналитического периода; наблюдается значительное

увеличение средств на текущих и расчетных счетах в конце периода; высокая доля депозитов до востребования; у банка нет просроченной задолженности, что свидетельствует о своевременности выполнения им своих обязательств; среди депозитов физических лиц преобладают депозиты «до востребования»; в течение анализируемого периода доля привлеченных межбанковских кредитов составляет в среднем 18,2% от общей суммы привлеченных ресурсов, но к концу периода эта доля снижается и составляет 8,89%; доля средств нерезидентов незначительна; показатели устойчивости средств на счетах до востребования и на текущих и расчетных счетах удовлетворительны; средняя стоимость привлеченных ресурсов составила 3,4%; самыми дорогими для ПАО «ХМБО» являются депозиты физических лиц, средняя стоимость которых в 2015 году составила 6,2%.

Методики прогнозирования, дают очень хорошие показатели оценки рисков в условиях высокой неопределенности внешней среды, что можно наблюдать в России в настоящее время.

Основываясь на результатах подобного оптимизированного анализа, банк сможет более взвешенно планировать дальнейшую политику в области управления привлеченными ресурсами.

Основными элементами методики анализа являются: источники информации; система показателей; алгоритмы расчета показателей.

Форма представления результатов анализа, исходя из принципа наглядности и читабельности. Информационная база анализа привлеченных ресурсов банка складывается из внутренних и внешних источников информации. Непременным условием эффективности анализа является достоверность, точность и полнота информации. Внутренние источники информации представлены прежде всего балансом и различными формами отчетности, связанными с привлеченными ресурсами, а также заключенными банком договорами на предмет открытия депозитного счета, расчетно-кассового обслуживания и т.д.

Внешние источники информации необходимы для изучения нормативно-правовой базы, анализа ситуации на рынке банковских услуг (рыночные ставки привлечения на внутренних и международных рынках), анализа клиентов (вкладчиков и кредиторов).

Главная задача анализа с целью прогноза в форме имитационного моделирования – охватить все поле деятельности по управлению привлеченными ресурсами банка, поскольку эффективность анализа зависит от всесторонности и глубины анализа.

Прогнозирование в форме имитационного моделирования, может проводиться в следующих направлениях: анализ привлеченных ресурсов в разрезе основных инструментов привлечения; анализ привлеченных ресурсов по характеру операций; анализ привлеченных ресурсов по критерию фиксированности и длительности срока привлечения; анализ привлеченных ресурсов в разрезе клиентов; анализ стабильности привлеченных ресурсов; анализ привлеченных ресурсов по критерию стоимости; анализ привлеченных ресурсов по сложности управления.

Основной формой представления результатов анализа являются прогнозные значения по каждому из параметров оценки привлеченных ресурсов, с обозначением вероятности наступления того или иного сценария.

Имитационное моделирование целесообразно осуществлять по показателям, выраженным в абсолютных величинах, после чего, на основании сделанного прогноза осуществлять расчет прогнозных относительных величин.

Возможна оценка по следующим основным характеристикам: объем, состав привлеченных ресурсов (в том числе, по срочности и составу клиентов), удельные веса (вторичный относительный показатель), стабильность, стоимость привлечения ресурсов.

По каждому выделенному аспекту анализа строятся отдельные таблицы. На основе анализа таблиц возможно выявить текущие тенденции и риски развития тех или иных сценариев.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Анисимова Ю.А., Кулагина Е.А. Управление денежными потоками на предприятии // Вектор науки Тольяттинского государственного университета – 2012. - № 3. – С. 5-11.
2. Балабанова А.И., Банки и банковское дело [Текст] / А.И. Балабанова. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 520 с.
3. Банковские операции [Текст] / Лаврушин О.И. – М.: Инфра-М, 2012. – 319 с.
4. Банковский менеджмент [Текст] / Н.П. Беляцкий, Б.Д. Семёнов, С.Д. Вермеенко. – Минск: БГЭУ, 2004. – 718 с.
5. Банковское дело / В. И. Колесников, Л. П. Кроливецкая. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 464 с.
6. Банковское дело [Текст] / А.П. Сергеенко. – М.: НОРМА, 2011. – 374 с.
7. Банковское дело [Текст] / В.И. Колесников, Л.П. Кропивецкая. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 35 с.
8. Беляков А. В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования [Текст]. – М.: БДЦ-пресс, 2009. – 256 с.
9. Букато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 506 с.
10. Ван Хорн Д.К. Основы управления финансами. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 740 с.
11. Вахрин Е.С. Депозитные операции коммерческого банка [Текст]. – М.: Банки и биржи, 2009 – 354 с.
12. Виноградов А.В. Основные модели построения системы гарантирования вкладов в мире [Текст] // Деньги и кредит. – 2009. - №10. – С. 62-67.
13. Годовой отчет ОАО «Ханты-Мансийский банк» (ХМБ) за 2013 год.

14. Годовой отчет ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» (ХМБО) за 2014 год.
15. Годовой отчет ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» (ХМБО) за 2015 год.
16. Грязнова А.Г., Маркина Е.В. Финансы [Текст]. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 496 с.
17. Давыдова Н.Л., Сплошнов С.В. Управление ресурсами банка: методологический аспект. – 2010. - №2. – С. 62-67.
18. Жуков Е. Ф. Банки и банковские операции [Текст] / Е.Ф. Жуков. – СПб.: Питер, 2008. – 234 с.
19. Жуков Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум [Текст]. – М.: Юнити-Дана, 2011. – 430 с.
20. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.2012 № 139-И (ред. от 16.02.2015 № 3566-У) // СПС Гарант /.
21. Информационно-правовой портал «Консультант плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 20.05.2016).
22. Коваленко О.Г. Организация политики управления привлеченными ресурсами как резерв роста ликвидности коммерческого банка // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2012. - №4. – С. 89-92.
23. Кулумбекова Т.Е. Формирование пассивов коммерческого банка // Экономика и предпринимательство. – 2015. - №9-2. – С. 1169-1174.
24. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.info.minfin.ru> (дата обращения: 12.05.2016).
25. Однокоз В.Г. Актуальные меры по повышению эффективности управления ресурсами банка // Молодой ученый. – 2015. - №1. – С. 260-262.
26. Организация деятельности коммерческих банков [Текст] / Г.И. Кравцова, Н.К. Василенко, И.К. Козлова. - Минск: БГЭУ, 2002. – 311 с.

27. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ПАО ХМБО на 1.07.2015.

28. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ПАО ХМБО на 1.01.2015.

29. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ОАО ХМБ на 1.01.2014.

30. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ОАО ХМБ на 1.01.2013.

31. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ПАО ХМБО на 1.10.2015.

32. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ПАО ХМБО на 1.01.2015.

33. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ОАО ХМБ на 1.01.2014.

34. Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам (публикуемая форма) ОАО ХМБ на 1.01.2013.

35. Отчёт о финансовых результатах (ОАО ХМБ) за 2012 год.

36. Отчёт о финансовых результатах (ОАО ХМБ) за 2013 год.

37. Отчёт о финансовых результатах (ПАО ХМБО) за 2014 год.

38. Отчёт о финансовых результатах (ПАО ХМБО) за первое полугодие 2015 года.

39. Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П) (ред. от 18.12.2014) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.04.2004 № 5774) // СПС Гарант /.

40. Положения Банка России от 27.10.2009 г. (в ред. от 20.06.2014 г.) N 345-П «О порядке раскрытия банками информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки – участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» // СПС Гарант /.

41. Портал банковского аналитика «Анализ банков» » [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [http:// www.analizbankov.ru/](http://www.analizbankov.ru/) (дата обращения: 07.05.2016).

42. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь [Текст]. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 421 с.

43. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: [http:// www.raexpert.ru/](http://www.raexpert.ru/) (дата обращения: 03.05.2016).

44. Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. Коммерческие банки/Под ред. В.М. Усоскина. – М.: Космополис, 2014. – 241 с.

45. Сайт Банка России [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 14.05.2016).

46. Слободина М.Ю. Процесс преобразования сбережений населения в инвестиционный ресурс // Финансы и кредит. – 2007. - № 15. – С. 66-70.

47. Сплошнов С.В. Концептуальные подходы к оценке эффективности деятельности коммерческого банка // Вестник Ассоциации белорусских банков. – 2001. – №27. – С. 17-25.

48. Тадтаева В.В., Харебов Е.Ю. Деятельность региональных банковских структур в условиях нестабильности // Экономика и предпринимательство. – 2014. - №12. – С. 217-220.

49. Токтобекова М.А. Управление кредитными ресурсами коммерческих банков // Экономика и современный менеджмент. – 2015. - №55. – С. 17-23.

50. Турбанов А.В., Евстратенко Н.Н. Ключевые принципы для эффективных систем страхования депозитов и российская система страхования вкладов // Деньги и кредит. – 2008. – №10. – С. 15-20.

51. Указание Банка России «О переклассификации ценных бумаг» от 18.12.2014 № 3498-У // СПС Гарант /.

52. Указание Банка России «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» от 04.09.2013 № 3054-У (ред. от 30.11.2014) (Зарегистрировано в Минюсте России 01.11.2013 № 30303) // СПС Гарант /.

53. Указание Банка России «Об оценке экономического положения банков» от 30.04.2008 № 2005-У (ред. от 11.03.2015 № 3 585-У) // СПС Гарант /.

54. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ (ред. от 23.07.2013 г. № 251-ФЗ) // СПС Гарант /.

55. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 20.04.2015 г. № 98-ФЗ) // СПС Гарант/.

56. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 06.04.2015 г. № 82-ФЗ) // СПС Гарант /.

57. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 29.12.2014 № 484-ФЗ) // СПС Гарант /.

58. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013 г. № 396-ФЗ) // СПС Гарант /.

59. Финансовый анализ банков «Куап. Ру» [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.kuap.ru/> (дата обращения: 12.05.2016).

60. Финансовый информационный портал «Banki.ru» [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.banki.ru> (дата обращения: 09.05.2016).
61. Хашиева Л. Х. Методы управления привлеченными ресурсами коммерческого банка: классификация, характеристика и основные тенденции развития // Финансы и кредит. – 2005. - №28. – С. 28-37.
62. Хребтов Ю.Е. Управление ресурсами банка // В мире научных открытий. – 2014. – №1. – С. 194-197.
63. Центр раскрытия корпоративной информации [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL: <http://www.e-disclosure.ru/> (дата обращения: 11.05.2016).
64. Шахназарян Г.Э., Столярова А.А. Формы и методы государственного регулирования сбережений // Финансы и кредит. – 2005. – № 9. – С. 9-15.
65. Agarwal R. Organisation and Management, Macmillan Publishing Company. -New York, 2004.
66. Beck N. Robert: Strategic Management of Human Resources, u knjizi: The Financial Services Handbook -Executive Insights and Solutions, Editors: Eileen M. Friars and Robert N. Gogel, John Wiley & Sons, New York, 2007.
67. Berry L. Leonard, Bennett R. David and Carter W. Brown: Service Quality -A Profit Strategy for Financial Institutions, Dow Jones-Irwin, Homewood, Illinois, 1999.
68. Compton N. Eric: Inside Commercial Banking, Second Edition, John Wiley & Sons, New York, 2003.
69. Margol Irving, Scanlan K. Timothy and Colladay Sharli: Effective People Management for the 1980s and Beyond, u knjizi: The Bankers" Handbook, Third Edition, Edited by: William H. Baughn, Thomas I. Storrs and Charls E. Walker, Dow Jones-Irwin, Homewood, Illionois, 1998.
70. Tadataeva V.V., Dzgoeva M.H. Analysis of the credit activity of commercial banks in the Republic of North Ossetia-Alania and their development // Наука и технологии. 2013. Т. 1. № 3. С. 84-96.