



ISSN 2072-8441

## ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ

<http://elibrary.miu.by/journals!/item.eiup.html>

Ханкевич, А.В. Формирование ресурсной базы коммерческих банков: от привлечения депозитов до IPO / А.В. Ханкевич // Экономика и управление. – 2013. – № 1 (33). – С. 73–77.

# ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ: ОТ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДЕПОЗИТОВ ДО IPO

А.В. Ханкевич<sup>а</sup>

### КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА

коммерческий банк, собственные и привлеченные ресурсы, способы формирования ресурсной базы, IPO.

### АННОТАЦИЯ

Отражены вопросы формирования ресурсной базы коммерческих банков. Рассмотрены способы привлечения ресурсов и внесены предложения по развитию коммерческих банков, в частности, по целесообразности использования IPO.

### СТАТЬЯ ПОСТУПИЛА В РЕДАКЦИЮ

1 ноября 2012 г.

### ВЕБ

<http://elibrary.miu.by/journals!/item.eiup/issue.33/article.12.html>

# FORMATION OF COMMERCIAL BANKS' RESOURCE BASE: FROM DEPOSITS ATTRACTION TO IPO

A.V. Khankevich<sup>a</sup>

### KEYWORDS

commercial bank, own and attracted resources, ways of resource base formation, IPO.

### ABSTRACT

Issues of commercial banks' resource base formation are reflected. Ways of resources attraction are considered. Proposals on commercial banks' development, reasonability of IPO in particular, have been made.

### RECEIVED

November 1, 2012

### WEB

<http://elibrary.miu.by/journals!/item.eiup/issue.33/article.12.html>

Современное развитие банковских систем характеризуется взаимным проникновением капиталов банковской системы одной страны в другую. Во многом это обусловлено глобализационными процессами в мировой экономике, совершенствованием банковских технологий, улучшением качества предоставляемых банками услуг, развитием внешнеэкономической деятельности субъектов хозяйствования. В этой связи в большинстве развивающихся стран наблюдается значительное усиление конкурентной борьбы не только между национальными, но зарубежными финансово-банковскими институтами. Последствия глобального финансово кризиса 2008 г. и белорусского экономического кризиса 2011 г., выявили глубокую взаимосвязь реального и финансового секторов экономики, а также важную роль устойчивости национальных банковских систем к внешним и внутренним вызовам. В это время происходит снижения объемов кредитования в рамках государственных программ по

поддержке развития экономики, многие белорусские компании и банки вынуждены корректировать планы развития собственного бизнеса и предусматривать в них использование иных альтернативных источников финансовых ресурсов для расширения деятельности и реализации инвестиционных проектов.

В качестве таких источников рассматриваются сделки М&А, привлечение внешних кредитов, выход на Белорусскую валютно-фондовую биржу, а также международные биржевые площадки посредством эмиссии корпоративных облигаций, еврооблигаций и первоначального публичного предложения акций на бирже (IPO). Данный подход обуславливает целесообразность проведения более глубокого научного анализа теоретических и практических вопросов привлечения ресурсов банками, а также возможности использования такого способа формирования ресурсной базы как IPO.

Активный приход крупных российских и иностранных финансово-банковских групп в белорусский банковский сектор оказал двойное влияние на его развитие. С одной стороны, появились дополнительные возможности для кредитования белорусской эконо-

<sup>а</sup> Ханкевич Андрей Владимирович, магистр экономических наук, помощник Главы Представительства ОАО АСБ «Беларусбанк» в Республике Польша, аспирант Белорусского государственного экономического университета

мики, с другой, — значительно усилилась внутренняя конкуренция на рынке банковских услуг. В то же время вопросы поддержания ликвидности, увеличения размера нормативного капитала белорусских банков на уровне, соответствующем не только требованиям белорусского законодательства, но и потребностям реального сектора экономики Республики Беларусь, продолжают оставаться актуальными.

Проблемами недостаточной капитализации и управления ресурсной базой коммерческих банков посвящены труды отечественных ученых Ю. Альмова, Т. Бондарь, Г. Кравцовой, А. Ракова, С. Сплошнова, Ф. Чернявского, С. Пелиха, а также зарубежных исследователей А. Бергера, В. Вагнера, Е. Жукова, М. Гончарова, М. Костерина, Ю. Копченко, О. Лаврушина, Н. Пронской, Э. Рида, Дж. Синки, Г. Сеге, С. Смарта, Р. Херринга, А. Тавасиева и др.

Отдельные вопросы развития мирового и белорусского рынков IPO затронуты в работах отечественных ученых Е. Берзинь, С. Осмоловец, С. Пелиха, Л. Фридкина. В зарубежной литературе данные вопросы рассматриваются в информационных материалах фондовых бирж, партнеров бирж-компаний консультантов, в работах В. Балашова, Р. Геддеса, Д. Дрейхо, А. Лукашова, Д. Риттера и др. В то же время наблюдается отсутствие комплексного подхода к изучению взаимосвязей развития белорусского и мирового рынков IPO, а также роли на этих рынках белорусских банков.

В научной литературе существуют различные мнения по поводу трактовки понятия «банковские ресурсы». Термин «ресурсы» имеет французские корни и произошел от слова «ressources», что обозначает средства, запасы, возможности источники чего-либо. Большинство экономистов отечественной и российской школ экономики придерживаются взгляда, что банковские ресурсы (англ. «bank resources») представляют совокупность собственных и привлеченных средств банка, находящихся в его распоряжении и используемых им для проведения активных операций. Данное мнение придерживаются Т. Костерина и А. Тавасиева: «ресурсы банка — это собственные средства банка (капитал) и его обязательства (привлеченные средства), используемые для проведения активных операций» [1, с. 63].

В то же время существует иная точка зрения, которой придерживаются западные научные школы, а также некоторые российские исследователи, утверждающие, что банковские ресурсы не имеют самостоятельного теоретического значения. В частности Е. Жуков рассматривает банковские ресурсы как совокупность собственных средств (капитал и фонды) банка, а также средства, привлеченные им в результате проведения пассивных и активно-пассивных операций (в части превышения пассива над активом) и используемые для активных операций банка [2]. Данное определение дает наиболее полное представление об источниках формирования ресурсов банков и специфических целях их использования.

Однако следует отметить, что в белорусской практике понятие «банковские ресурсы» часто отождествляется с понятием «ресурсная база». Так, С. Пупликов такое отождествление понятий объясняет особенностями белорусского законодательства, согласно которому ресурсная база коммерческого банка состоит из нормативного капитала и привлеченных средств [3]. Принимая во внимания тот факт, что бан-

ки имеют право осуществлять банковскую деятельность только в рамках законодательства, использование понятия «ресурсная база» наравне с понятием «банковские ресурсы» является допустимым, хотя не стоит забывать, что в качестве основы берутся положения бухгалтерского учета в банках.

В целях обеспечения устойчивой деятельности, а также эффективного оказания банковских услуг коммерческие банки нуждаются в постоянном увеличении объемов привлеченных ресурсов. В мировой и отечественной практике с этой целью применяются разнообразные способы, которые различаются в зависимости от причин и инициаторов их использования, методов осуществления и документального оформления. Состав и способы формирования ресурсной базы банка представлены на рисунке.

Банковские ресурсы по способу формирования можно разделить на две основные группы: собственные и привлеченные.

*Привлеченные ресурсы* могут формироваться банками на депозитной и недепозитной основах. Основной признак такой классификации источников привлеченных средств заключается в том, кто выступает инициатором приведения операции. К депозитам относятся средства, которые размещены в банке по желанию клиентов. Ресурсы недепозитного характера представляют собой средства, которые привлекаются в банк по его собственной инициативе.

*Собственные ресурсы* формируются за счет собственного капитала и различных фондов денежных средств. При этом они представляют собой средства, принадлежащие непосредственно коммерческому банку в течение его деятельности, а то время как привлеченные носят временный характер. Структура собственных ресурсов банка отражает процесс его формирования. Основой служит уставный фонд банка, величина которого базируется на требованиях банковского регулятора (в отношении белорусских банков — Национальным банком Республики Беларусь) о минимально необходимом размере уставного фонда (нормативного капитала) для вновь создаваемых и действующих банков. На сегодняшний день в Республике Беларусь минимальный размер нормативного капитала банка составляет 5 млн евро и 25 млн евро в случае проведения банковских операций по привлечению депозитов физических лиц [5]. Другой составляющей являются различные фонды и прибыль текущего года, нераспределенная прибыль прошлых лет.

При этом структура банковских ресурсов зависит от многих факторов: типа и организационной формы банка; стадии жизненного цикла; наличия соответствующих банковских лицензий, позволяющих проводить операции с иностранной валютой и средствами физических лиц; состава клиентской базы; состояния рынка заемного капитала и пр. Согласно сложившейся мировой банковской практики основным источником ресурсов коммерческих банков являются привлеченные средства, составляющие около 70–80 % всех банковских ресурсов. На долю собственных средств банков приходится от 20 до 30 %.

Следует также отметить, что при формировании ресурсной базы коммерческого банка целесообразно использовать различные методы, направленные на повышение эффективности выбранного способа ее формирования. Краткий перечень таких методов представлен в табл. 1.

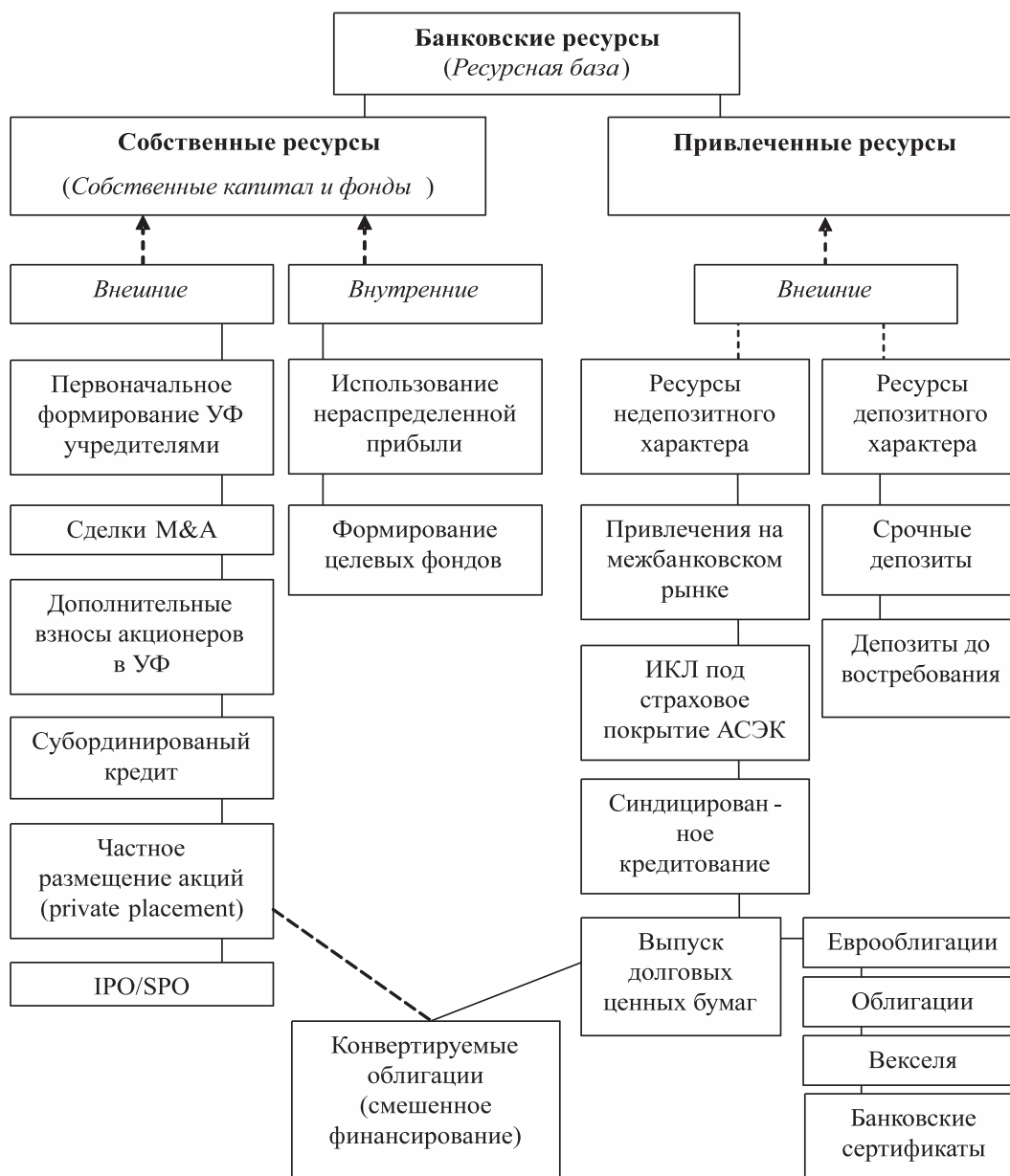


Рисунок — Состав и способы формирования банковских ресурсов

Использование данных методов позволит не только поднять эффективность выбранного способа формирования ресурсной базы банка, но и будет иметь положительное влияние на основные финансовые показатели его деятельности.

Несмотря на различные способы формирования ресурсной базы, в период кризисов возрастает актуальность привлечения коммерческим банком и поддержания достаточного объема собственных ресурсов. Так на 01.10.2012 г. в Республике Беларусь действовало 32 коммерческих банка, собственный капитал которых составил 45 635,1 млрд белорусских рублей, что на 24,8 % больше по сравнению с началом года, в том числе активы составили 309 646,4 млрд белорусских рублей, их прирост к началу года составил 17,6 %. В то же время с начала года наблюдалось снижение показателя достаточности нормативного капитала с 24,70 % до 22,46 %. Данное снижение не представляется

критичным по сравнению с 2011 г., когда этот показатель снизился с 20,45 % до 14,89 % [6]. Негативное влияние оказал белорусский кризис 2011 г. Превышение темпа роста активов белорусских банков над темпами роста их нормативного капитала составляло 195,88 % и 123,42 % соответственно. Таким образом, вопрос увеличения собственных средств остается актуальным для белорусской банковской системы.

С приходом на белорусский рынок российских финансовых групп получил распространение такой способ формирования собственных ресурсов, как субординированный кредит. Белорусские коммерческие банки, учитывая кризисные явления 2008 и 2011 гг., также активно привлекали дополнительные взносы в уставные фонды от действующих акционеров (см. табл. 2).

Однако неразвитость белорусского законодательства в области ценных бумаг; отсутствие возможно-

сти использования глобальных депозитарных расписок; недостаточный уровень развития внутреннего рынка ценных бумаг Республики Беларусь; отсутствие практики проведения IPO крупными белорусскими компаниями на зарубежных биржах; последствия глобального финансового кризиса 2008 г. и белорусского экономического кризиса 2011 г. скорректировали планы банков в пользу перенесения рассмотрения возможности использования IPO на более поздние сроки.

В условиях ограниченности внутренних источников банковских ресурсов становится актуальным вопрос их поиска за рубежом. В данном контексте, а также принимая во внимание направления развития белорусской банковской системы и рынка ценных бумаг на ближайшие несколько лет, представляется акту-

альным использование таких способов, как выпуск еврооблигаций и IPO. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость проработки теоретических аспектов проведения IPO, анализа международного опыта проведения IPO коммерческими банками и выработки на этой основе методологических подходов по его проведению в условиях банковской системы Республики Беларусь.

В то же время государственные белорусские банки проявили заинтересованность в использовании IPO в качестве способа формирования собственной ресурсной базы, о чем свидетельствуют высказывания на данную тему руководства ОАО «АСБ Беларусбанк» и ОАО «Белагропромбанк» в 2007—2012 гг. Как показал анализ, российские государственные банки (ВТБ

Таблица 1 — Методы увеличения эффективности использования способов формирования ресурсной базы коммерческого банка

Способ формирования ресурсной базы коммерческого банка	Метод увеличения эффективности
Привлечение депозитов (срочных и до востребования)	— привлечение на обслуживание новых клиентов; — проведение акций, презентаций для существующих клиентов
Привлечение на межбанковском рынке (межбанковский кредит)	— установление корреспондентских отношений с новыми банками; — увеличение лимитов кредитования; — формирование резерва денежных средств для предоставления в качестве залога
Международные займы (в т.ч. еврооблигации, синдицированные кредиты)	— укрепление имиджа банка (проведение презентаций банка за рубежом — no-deal roadshow); — отработка механизмов привлечения международных займов с использованием услуг опытных профессиональных организаторов; — активная работа с международными рейтинговыми агентствами по поддержанию и повышению международных кредитных рейтингов банка
Кредитные линии (в т.ч. ИКЛ под страховое покрытие агентств по страхованию экспортных кредитов)	— расширение списка контрагентов; — оказание консультаций клиентам по вопросам структурирования сделки на предварительном этапе; — увеличение объемов и сроков предоставления кредитных линий; — проведение работы по увеличению лимитов страхового покрытия АСЭК
Выпуск долговых ценных бумаг	— создание ликвидности на рынке ценных бумаг
Увеличение уставного фонда (эмиссия акций)	— выработка средне- и долгосрочной стратегии; — повышение эффективности функционирования банка в сравнении с конкурентами; — повышение уровня менеджмента и корпоративного управления
Использование нераспределенной прибыли и целевых фондов	— постоянное совершенствование оказываемых услуг; — предложение новых банковских продуктов, в т.ч. связанных с биржевой деятельностью и основанных на внедрении новых информационных решений

Таблица 2 — Отдельные транзакции по формированию ресурсной базы белорусскими банками в 2008—2012 гг.

Год	Наименование белорусского банка	Способ формирования собственных средств	Описание
2007	Славнефтехбанк	Сделка М&А (продажа)	Покупка российским ВТБ Банк 64,9 % акций Славнефтехбанк за 25,5 млн долл. США.
2007	Белвнешэкономбанк	Сделка М&А (продажа)	Покупка российским Внешэкономбанком 47,4 % акций Белвнешэкономбанк за 24,1 млн долл. США
2007	Белвнешэкономбанк	Субординированный кредит	Внешэкономбанк предоставил Белвнешэкономбанку субординированный кредит в сумме 30 млн долл. США на срок 6 лет
2008	Банк междунар. торговли и инвестиций	Сделка М&А (продажа)	Покупка Альфа-банком (Украина) 38,9 % акций БМТИ за 38 млн долл. США
2009	БПС-Банк	Сделка М&А (продажа)	Покупка российским Сбербанком 93,27 % акций БПС-Банк за 280,7 млн долл. США
2011	Белвнешэкономбанк	Частное размещение акций	В ходе закрытой подписки уставный фонд увеличился на 153,447 млрд белорусских рублей, или более чем в 1,2 раза.
2011	АСБ Беларусбанк	Дополнительные взносы акционеров в УФ	Согласно Указу Президента Респ. Беларусь от 29.12.2011 за счет средств республиканского бюджета УФ увеличен на 12,9 трлн бел. рублей.
2011	Белагропромбанк	Дополнительные взносы акционеров в УФ	Согласно Указу Президента Респ. Беларусь от 29.12.2011 за счет средств республиканского бюджета УФ Белагропромбанка увеличен на 1,6 трлн бел. рублей
2012	Международный резервный банк	Сделка М&А (продажа)	Покупка белорусским Евроторг 100 % акций МРБ банка за 5 млн 79 тыс. евро, P/BV – x2,3

и Сбербанк), осуществившие IPO, имеют возможность привлечения дополнительных средств нерезидентов посредством проведения SPO на международных биржах. Только 19 сентября 2012 г. российский Сбербанк сумел привлечь 5,2 млрд долл. США, продав на Лондонской фондовой бирже в ходе SPO 7,58 % акций преимущественно посредством американских депозитарных расписок.

Анализ текущей ситуации в финансовом секторе Республики Беларусь показал, что отсутствие практики использования IPO как способа привлечения дополнительных ресурсов белорусскими компаниями и банками вплоть до середины 2011 г. стало одной из важнейших причин недостаточного внимания, уделяемого проработке теоретических и практических аспектов проведения IPO, в отечественной научной литературе. До настоящего времени отсутствует механизм проведения IPO коммерческими банками, недостаточно изучена степень их возможного участия с развитием рынка IPO (в том числе банковских IPO) как в Республике Беларусь, так и за рубежом.

Таким образом, создание объективных предпосылок для расширения практики проведения IPO белорусскими компаниями и банками может рассматриваться в качестве основных направлений их деятельности в ближайшее время, что требует разработки методического инструментария организации привлечения ресурсов в банковский сектор посредством IPO.

#### **Литература / References**

1. Костерина, Т.М. Банковское дело: учеб.-практ. пособие / Т.М. Костерина. — М.: Изд. центр ЕАОИ, 2009. — 360 с.
2. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум: учеб. пособие для вузов / под ред. проф. Е.Ф. Жукова. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. — 310 с.
3. Пупликов, С.И. Организация деятельности коммерческого банка: банковский портфель: справ. пособие / С.И. Пупликов. — Минск: Изд. А.Н. Вараксин, 2010. — 320 с.
4. Инструкция о порядке государственной регистрации и лицензирования деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций: утв. Постановлением Правления Национального банка Респ. Беларусь № 175 от 28.06.2001.
5. Бюллетень банковской статистики Национального банка Республики Беларусь № 9 (159) [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. — Дата доступа: 18.10.2012.