

серой зоны, организует оборот электронных денег, увеличивает степень доверия клиентов и свою репутацию. Возникает возможность отчислений налогов в доход государственного бюджета. Организация приобретает дополнительный инструмент для расчетов и осуществления финансовых операций с применением виртуальных денег.

Литература

1. Введение в «Цифровую» экономику/ А.В. Кешелава В.Г. Буданов, В.Ю. Румянцев и др.; под общ. ред. А.В. Кешелава; гл. «цифр.» конс. И.А. Зимненко. – ВНИИГеосистем, 2017. – 28 с. (На пороге «цифрового будущего». Книга первая).
2. David Chaum. Blind Signatures for Untraceable Payments. // [Электронный ресурс] - Режим доступа scweb.sce.uhcl.edu/yang/teaching/csci5234WebSecurityFall2011/Chaum-blind-signatures.PDF (дата обращения 18.09.2019 г.).
3. Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System / Satoshi Nakamoto – портал Bitcoin.org , 2008 – 1-5 с. // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://bitcoin.org/bitcoin.pdf> (дата обращения 20.09.2019 г.).
4. Статья «Краткая история ICO» – портал Golos, 2018 // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://golos.io/ru-kriptovalyuty/@snooze/kratkaya-istoriya-ico> (дата обращения 25.09.2019 г.).
5. Адам Теппер. Биткойн – деньги для всех, 2016. – с. 59. // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://lib-success.ru/book/id/156> (дата обращения 18.09.2019 г.).
6. Н. Фергюсон, Б. Шнайер. Практическая криптография. – Москва: Вильямс, 2005. – с. 416.
7. Свон М. Блокчейн. Схема новой экономики/ М. Свон: Олимп Бизнес, 2015.- с.132.
8. KPMG. Обзор законодательного регулирования криптовалют в отдельных государствах. Ноябрь 2013. - 10 с. // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ru/pdf/2017/11/ru-ru-cryptocurrency-legislative-regulation-worldwide-november-2017-upd.pdf> (дата обращения 28.09.2019 г.).
9. Карл Маркс. «Капитал», том I, глава III. // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.esperanto.mv.ru/Marksismo/Kapital3/index.html> (дата обращения 07.10.2019 г.).
10. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению". // [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/ (дата обращения 04.10.2019 г.).
11. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2016/03/main/RU_BlueBook_GVT_2015_IAS_7.pdf (дата обращения 12.10.2019 г.).
12. ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112417/ (дата обращения 07.10.2019 г.).
13. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://finotchet.ru/articles/150/> (дата обращения 15.10.2019 г.).
14. ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» // [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_40251/ (дата обращения 15.10.2019 г.).

УДК 336.71

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ

Бибикова Екатерина Алексеевна (eabibikova@mail.ru)

Шекшуева Светлана Владимировна

Рахимуллина Полина Камилловна

ФГБОУ ВО «Ивановский государственный университет»

В статье проводится исследование деятельности российских региональных банков в современных экономических условиях. Авторами проведена оценка финансовой устойчивости и эффективности региональных банков на примере ряда банков, выбранных для рассмотрения. Показана взаимосвязь между финансовой устойчивостью региональных банков и объемом привлечения ими сбережений населения во вклады. Предложены рекомендации по повышению финансовой устойчивости региональных банков.

Ключевые слова: устойчивость, эффективность, региональные банки, риски, оценка финансовой устойчивости.

Коммерческие банки в экономической системе отвечают за выполнение функций финансового посредника в отношениях между раз-

личными экономическими субъектами. В рамках этого банки осуществляют активные и пассивные операции, в т. ч. предоставление кредитов,

прием вкладов населения и депозитов организаций финансового и нефинансового сектора экономики, расчетно-кассовое обслуживание, операции с ценными бумагами, валютные и прочие операции, связанные с многочисленными рисками. Современные условия развития банковской системы России нестабильные и неустойчивые, что приводит к формированию различных кризисных явлений, негативно влияющих на финансовое состояние коммерческих банков и их клиентов. Кроме того, коммерческие банки подвержены влиянию рисков, связанных с проведением агрессивной финансовой политики, рисков принятия неверных управленческих решений, рисков несбалансированной ликвидности, рисков нарушения норм и правил банковского законодательства [12, с. 104]. Если руководство коммерческого банка недооценивает банковские риски, то это может привести к снижению финансовой устойчивости и банкротству банка, что нанесет значительный ущерб его клиентам, партнерам и акционерам [5, с. 15]. Вышеприведенные факторы ведут к необходимости своевременной, точной и объективной оценки финансовой устойчивости, рисков и эффективности работы коммерческих банков, что требует развития и постоянного совершенствования методического обеспечения в данной сфере.

Особенно актуальной в настоящее время является проблема оценки финансовой устойчивости региональных банков, которые в современных российских условиях часто не выдерживают конкуренции с крупными кредитными организациями, теряя клиентов, что сказывается на возможности выполнения ими обязательных нормативов Центрального банка и других законодательных требований и ограничений, что приводит к отзывам лицензий. Все это предопределило выбор темы исследования по оценке финансовой устойчивости и эффективности деятельности региональных банков.

В современных экономических условиях обеспечение финансовой устойчивости должно выступать главной целью финансовой политики любого коммерческого банка. Под финансовой политикой коммерческого банка мы понимаем совокупность принципов, методов, инструментов и способов осуществления последовательно связанных действий по формированию, трансформации и использованию финансовых ресурсов банка для выполнения им функций как предпринимательской структуры в условиях нестабильности факторов внешней среды [1, 2, 8, 9, 10]. Региональным коммерческим банкам необходимо обеспечить достижение целевых показателей финансовой устойчивости на уровне банка, на уровне региона и на уровне банковской системы страны.

В экономической литературе представлены различные подходы к определению понятия

«финансовая устойчивость коммерческого банка» [6, 11]. На наш взгляд, финансовая устойчивость банка представляет собой финансовое состояние банка, соответствующее достаточному уровню собственных средств, высокому уровню ликвидности, способности работать в нестабильных экономических условиях, сохраняя возможность в полной мере отвечать по своим финансовым обязательствам. Традиционно выделяют такие важнейшие направления оценки финансовой устойчивости, как оценка достаточности капитала, качества активов, движения денежных потоков, ликвидности, платежеспособности, доходности отдельных операций и услуг [14, с. 183].

В настоящее время на современном этапе функционирования банковской системы и уровне развития методик оценки существует значительное количество методик оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, которые позволяют провести оценку, используя основные формы отчетности кредитных организаций и их учредительные документы [3, 4, 7, 13]. При этом все существующие методики оценки финансовой устойчивости можно, прежде всего, разделить на отечественные и зарубежные методики (рис. 1).

Анализ представленных методик позволил выделить основные наиболее показательные коэффициенты, которые могут быть использованы для оценки финансовой устойчивости региональных банков: показатели достаточности капитала банка, доходности банка, качества активов банка, показатели ликвидности. В качестве объекта исследования были выбраны региональные банки Ивановской области: АО КИБ «Евроальянс», АО «Национальный банк сбережений» (АО «НБС») и АО «Кранбанк» (табл. 1).

АО КИБ «Евроальянс» – небольшой по размеру активов региональный банк, зарегистрированный в г. Иваново. Приоритетными направлениями его деятельности является привлечение средств граждан во вклады, кредитование и обслуживание корпоративных клиентов, размещение депозитов в ЦБ РФ. Основным источником его финансовых ресурсов выступают средства физических лиц.

АО «Национальный банк сбережений» – небольшой по размеру активов региональный банк Ивановской области. До августа 2015 года входил в состав банковской группы «Лайф». Основные направления его деятельности: кредитование физических и юридических лиц, обслуживание корпоративных клиентов, привлечение вкладов населения. Акционером банка выступает АО «Региондевелопмент», контролирующее 70,68% акций кредитной организации.

АО «Кранбанк» – региональный банк, ориентированный на обслуживание и кредитование корпоративных клиентов, привлечение средств

граждан во вклады. Основным источником фондирования выступают средства физических лиц. Сеть подразделений сосредоточена пре-

имущественно в г. Иваново и Ивановской области.

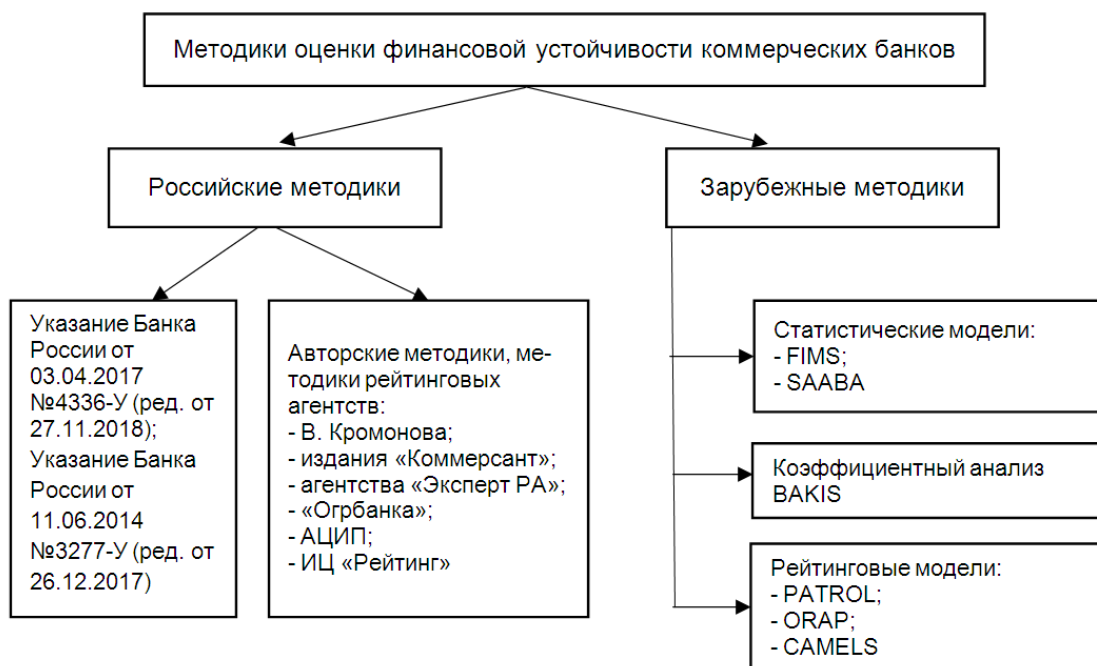


Рисунок 1. Отечественные и зарубежные методики оценки финансовой устойчивости коммерческих банков

Таблица 1

Оценка финансовой устойчивости и эффективности деятельности региональных коммерческих банков Ивановской области на 01.01.2019 г., %

Показатель	АО КИБ «Евроальянс»	АО «Национальный банк Сбережений»	АО «Кран-банк»
Достаточность собственных средств	16,76	44,82	11,28
Достаточность базового капитала	16,72	35,20	6,18
Достаточность основного капитала	16,72	35,30	6,77
Рентабельность активов	0,36	-0,88	0,20
Рентабельность капитала	0,02	-0,04	0,03
Чистая процентная маржа	5,56	4,73	4,47
Чистый спред от кредитных операций	1,59	3,05	-1,91
Качество ссуд	0,69	1,09	0,88
Доля просроченных ссуд	1,36	2,89	1,55
Доля резервов на потери по ссудам и иным активам	0,54	2,69	22,48
Общая краткосрочная ликвидность	44,75	30,52	29,33
Мгновенная ликвидность	53,70	39,28	101,79
Текущая ликвидность	98,84	92,50	88,02
Структура привлеченных средств	0,38	0,24	0,19
Зависимость от межбанковского рынка	-19,86	-4,85	-13,88

Источник: рассчитано и составлено авторами на основе данных [15]

Представленные результаты оценки демонстрируют, что самые низкие показатели финан-

совой устойчивости и эффективности работы у банка АО «Национальный банк сбережений»

(АО «НБС»), далее следует АО КИБ «Евроальянс», а наиболее финансово устойчивым является АО «Кранбанк». Сопоставим полученные результаты оценки финансовой устойчивости региональных банков с объемом привлечения ими сбережений населения во вклады, характеризующим доверие клиентов - физических лиц к данным банкам.

Краткий анализ баланса АО «Кранбанк» показал следующее. Основную долю структуры пассива занимают средства, привлеченные от клиентов, не являющихся кредитными организациями, куда входят средства юридических и физических лиц. Данная статья выросла за 2017 год на 32,02%, а за 2018 год - еще на 5,34% и составила 7224,56 млн. руб. Данная статья занимает на 01.01.17 - 80,44% в структуре пассива, а на 01.01.19 - 90,62%, то есть отмечается ее стабильный рост. Основную долю структуры пассива АО КИБ «Евроальянс» также

занимают средства, привлеченные от клиентов – физических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями. Данная статья выросла за 2017 год на 6,71%, а за 2018 год снизилась на 4,46%. Данная статья занимает на 01.01.17 - 83,73% в структуре пассива, а на 01.01.19 - 83,66%, то есть ее доля практически не изменилась. В АО «Национальный банк сбережений» структуры пассива также занимают средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. На 01.01.19 она составляла 958 млн. руб., превысив значения предшествующего года на 511 млн. руб., что свидетельствует о наращивании банком объемов депозитных операций.

Представим динамику вкладов физических лиц в рассматриваемых банках на графике, там же приведем динамику сбережений населения Ивановской области (рис.2).

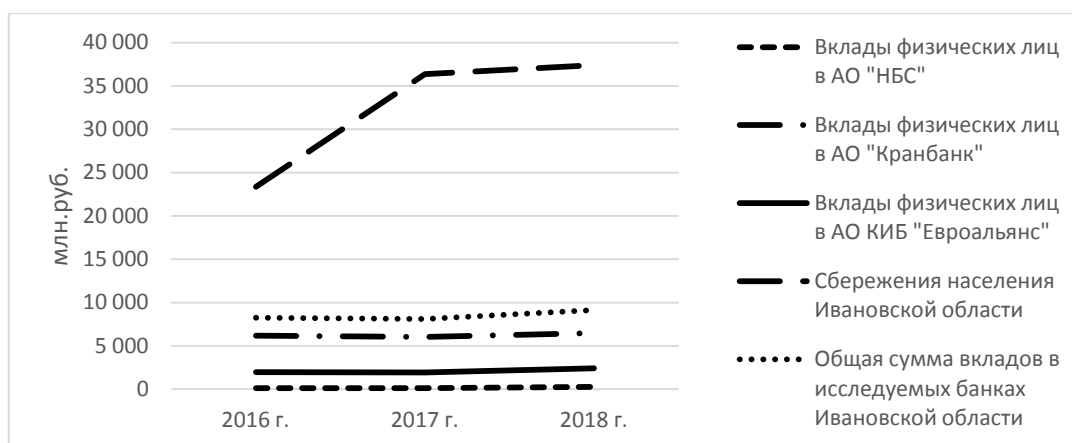


Рисунок 2. Динамика сбережений населения Ивановской области и вкладов в региональные банки АО «НБС», АО «Кранбанк» и АО КИБ «Евроальянс» за период с 2016 по 2018 гг.

Источник: рассчитано и составлено авторами на основании данных [15]

Представленный анализ показал, что в целом динамика привлечения средств населения во вклады региональными банками имеет тенденцию к росту, но в тоже время объемы сбережений населения растут более высокими темпами. В виду этого следует отметить, что рассматриваемым региональным банкам следует принять меры по повышению своей привлекательности для населения. В то же время наибольшие вложения физических лиц отмечаются в банке АО «Кранбанк», затем следует АО КИБ «Евроальянс», наименьшей популярностью пользуется АО «НБС».

Итак, сопоставим данные полученные в ходе анализа финансовой устойчивости и эффективности работы банков с объемами привлечения ими средств физических лиц. В результате мы получаем, что наибольшая эффективность работы и финансовая устойчивость наблюдаются у АО «Кранбанк», далее следует АО КИБ «Евроальянс» и АО «НБС».

На основании вышеуказанного можно сделать вывод, что существует взаимосвязь между привлекательностью банка для клиентов и его финансовой устойчивостью и эффективностью деятельности, что показывает необходимость оценки и управления такими показателями деятельности банка как его ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность, качество активов и достаточность капитала.

Таким образом, можно предложить следующие рекомендации по повышению финансовой устойчивости региональных банков: расширение комплекса финансовых услуг, предоставляемых банками своим клиентам и их диверсификация, что обусловлено рыночными условиями, в которых потребности населения и хозяйствующих субъектов в новых видах финансовых услуг постоянно растут; объединение усилий региональных банков, предприятий, органов исполнительной власти и территориальных управлений Банка России для создания

условий по финансированию развития регионов.

Литература

1. Бибилова Е.А., Симонцева С.В. Методические подходы к оценке качества финансовой политики коммерческого банка. Наука и экономика. – 2012. – №4 (12). С. 18 – 23.
2. Бибилова Е.А., Симонцева С.В. Финансовая политика коммерческого банка: значение, роль, принципы формирования. Вестник ИГЭУ. – 2011. – Вып. 5. С. 70 – 73.
3. Бобрик М.А. Модели и методы оценки финансовой устойчивости коммерческих банков // Банковское дело. – 2018. – №10. С. 53 – 56.
4. Горюкова О.В. Модели финансовой устойчивости кредитных организаций. М.: Инфра-М, 2018. – 250 с.
5. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник. М.: Издательство «Омега Л», 2018. – 325 с.
6. Клаас Я.А. Исследование терминологической сущности финансовой устойчивости коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2017. – №23. С. 59 – 73.
7. Лаврушин О.И., Мамонова И. Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. М.: КНОРУС, 2016. – 411 с.
8. Симонцева С.В. Механизм реализации финансовой политики коммерческого банка. // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. – 2012. – № 2 (12). С. 29 – 37.
9. Симонцева С.В. Состав и содержание основных элементов финансовой политики коммерческого банка. Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение. – 2011. – № 4 (28). С. 73 – 80
10. Симонцева С.В. Финансовая политика коммерческого банка как основа управления финансами в коммерческом банке. // Вестник Ивановского государственного университета. – 2014. – Вып. 1 (21). С. 71 – 75.
11. Софронова В.В. Финансовая устойчивость банков в условиях кризиса // Финансы и кредит. – 2016. – № 20. С.24 – 36.
12. Тарханова Е.А., Устойчивость коммерческих банков. М: ЮНИТИ, 2017. – 412 с.
13. Указание Банка России от 03.04.2017 №4336-У (ред. от 03.05.2018) «Об оценке экономического положения банков». // СПС «Консультант Плюс».
14. Шелкунова Т.Г., Гасиева Д.К. Мониторинг управления финансовой устойчивостью кредитных организаций в России // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – №38. С.183 – 193.
15. Официальный сайт Банка России: информация по кредитным организациям [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/credit> (дата обращения 08.09.2019).

УДК 336.3

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ПРОБЛЕМЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Дорофеев Михаил Львович (dorofeevml@yandex.ru)

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

В современном мире каждое государство неоднократно сталкивалось с проблемой мобилизации средств для решения задач в рамках утвержденной бюджетной политики и в части поиска источников финансирования своих расходных обязательств. Финансовые ресурсы в нормальных экономических условиях изыскиваются за счет естественного роста налоговых и неналоговых доходов бюджета, а также безвозмездных поступлений. В виду цикличности экономики бывают периоды, когда внутренних источников финансирования не хватает для того, чтобы исполнить все статьи расходов в надлежащем объеме. Поэтому органы государственного финансового регулирования экономикой используют инструменты привлечения заимствований для покрытия дефицита бюджета.

Основной целью управления государственным долгом является достижение баланса между минимальными рисками для бюджета и минимальной стоимостью обслуживания долга. Достижение сбалансированности между долговой и бюджетной политикой является важным условием управления государственным долгом.

В данной работе проводится исследование проблем привлечения государственных заимствований в современных условиях. В статье рассмотрены концептуальные подходы различных экономических школ к проблеме формирования и управления государственным долгом, проанализированы основные этапы и опыт заимствований Российской Федерации за последние 20 лет, проведен анализ структуры, динамики внутреннего и внешнего долга РФ, межстрановые сравнения, анализ текущей долговой устойчивости и анализ финансовой политики РФ в части управления долгами. Проведенные исследования показали, что размер государственного долга России в сравнении с другими странами сравнительно мал, что указывает на высокую финансовую устойчивость и безопасность страны и на резервы наращивания долга при необходимости.