

**Литература**

1. Адамов Н., Тилов А. «Сущность, функции и методы бюджетирования» ("Финансовая газета", 2007, п 8).
2. Багавиев А. Р. «Внедрение системы продвинутого бюджетирования как способ преодоления наиболее характерных проблем и недостатков, свойственным традиционным системам внутрифирменного планирования и бюджетирования». Электронный экономический вестник Татарстана. 2 кв. 2013г. с 44-50
3. Зозуля В. «Activity-based budgeting: видеть легко, трудно предвидеть». [http://big.spb.ru/publications/other/finmanagement/activity\\_based\\_budjeting.shtml](http://big.spb.ru/publications/other/finmanagement/activity_based_budjeting.shtml)
4. Левушкина Н. В. Сравнительная характеристика методик бюджетирования деятельности предприятий [Текст] / Н. В. Левушкина, Л. М. Макарова // Молодой ученый. — 2013. — №4. — С. 253-257.
5. «Zero based budgeting briefing». <http://www.cipfa.org/-/media/Files/Publications/Reports/PFM%2520WSA%2520vol2%2520FINAL.PDF> (Дата обращения 19.04.2014)
6. J. Hope and R. Fraser. «Beyond Budgeting. Questions and Answers». [http://www.hpartner.com/pdf/Beyond\\_Budgeting.pdf](http://www.hpartner.com/pdf/Beyond_Budgeting.pdf)
7. M. Bourne, C. Adams. «Better Budgeting and Beyond». <http://mthink.com/article/better-budgeting-and-beyond/>
8. R. Heer. «Driver-Based Planning for Budgets and Forecasting» [http://www.alightplanning.com/downloads/Driver-Based\\_Planning.pdf](http://www.alightplanning.com/downloads/Driver-Based_Planning.pdf)

УДК 332.1

**ФИНАНСОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА:  
МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ**

*Хомякова Анна Александровна (xomakova@mail.ru)*

*Степанова Наталия Владимировна*

*ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный химико-технологический университет»*

В статье рассмотрены особенности оценки финансового потенциала экономической системы микроуровня на примере коммерческого банка. Раскрыто содержание различных видов финансового потенциала банка. Сформирована система показателей оценки финансового потенциала коммерческого банка.

*Ключевые слова:* коммерческий банк, финансовый потенциал, финансовые ресурсы, финансовая система, оценка.

Как показали проведённые нами исследования, методика оценки финансового потенциала любой экономической системы должна основываться на следующих концептуальных положениях:

1. Формирование финансового потенциала экономической системы необходимо связывать с функционированием её финансовой подсистемы, целью развития которой является финансовое обеспечение воспроизводственных процессов.

2. Финансовый потенциал экономической системы необходимо определять как максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать для финансирования протекающих в ней воспроизводственных процессов в определённый период времени.

3. Количественная оценка финансового потенциала должна осуществляться посредством показателей стоимостной величины финансовых ресурсов.

4. Система показателей оценки финансового потенциала экономической системы должна включать показатели оценки, соответствующие следующим классификационным видам финансового потенциала:

1) собственный финансовый потенциал – максимальная величина финансовых ресурсов,

которые возможно мобилизовать из собственных источников экономической системы в определённый период времени для финансирования протекающих в ней воспроизводственных процессов;

2) привлечённый финансовый потенциал – максимальная величина финансовых ресурсов, которые экономическая система в определённый период времени мобилизовала из внешних источников для финансирования протекающих в ней воспроизводственных процессов.

3) наличный (имеющийся) финансовый потенциал – отражает максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать для финансирования протекающих воспроизводственных процессов в фактических условиях функционирования финансовой подсистемы;

4) перспективный финансовый потенциал – отражает максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать для финансирования воспроизводственных процессов в будущем периоде за счёт наращивания собственных и привлечённых финансовых ресурсов при условии наилучшего и наиболее эффективного использования возможностей финансовой подсистемы.

Общий алгоритм оценки финансового потенциала экономической системы проиллюст-

рирован на рисунке 1.

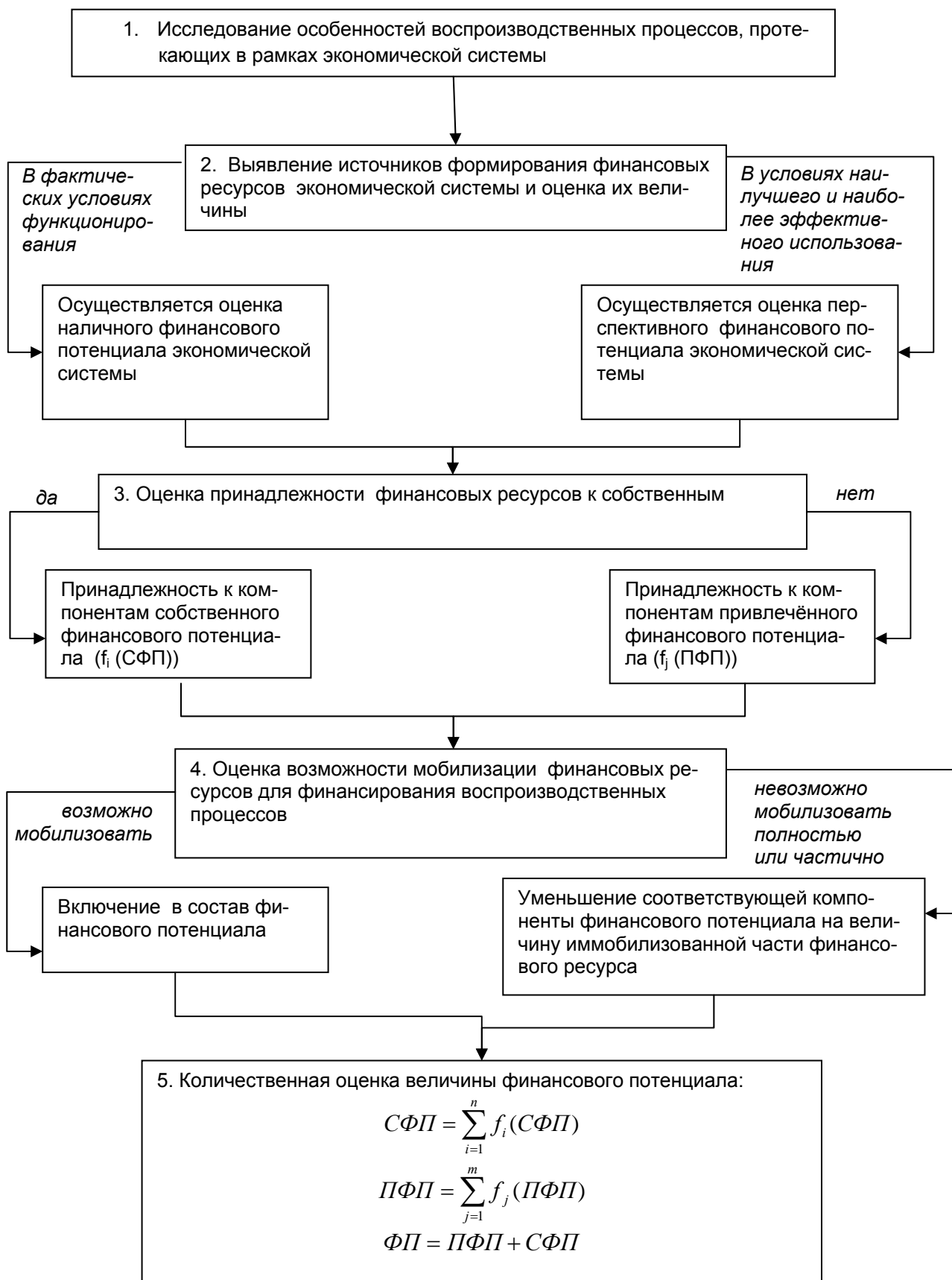


Рисунок 1. Общий алгоритм оценки финансового потенциала экономической системы

Предложенный нами концептуальный подход к оценке финансового потенциала экономической системы может быть успешно применён и к такой специфической микроэкономической системе, как коммерческий банк. Согласно положениям действующего законодательства [1] банк - это 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. Банк представляет собой институт, выполняющий посредническую функцию между поставщиками и потребителями капитала, и является необходимым и наиважнейшим элементом финансовых систем мезо- и макроуровня экономики.

Отметим, что проблематика оценки финансового потенциала банка исследована недостаточно. В научной литературе представлены результаты исследования инвестиционного и кредитного потенциала банка. Кредитный потенциал коммерческого банка определяется как величина мобилизованных в банке средств за минусом резерва ликвидности [2]. Инвестиционный потенциал банка рассматривается как максимальная возможная совокупность всех собственных ресурсов (финансовых, материальных, научно-технических, кадровых), накопленных в результате предшествующей хозяйственной деятельности, которые можно использовать для обеспечения инвестиционной деятельности без нарушения текущей хозяйственной деятельности субъекта [3]. Предметом отдельных исследований стал кредитно-инвестиционный потенциал банка, трактуемый как совокупность денежных средств, материальных и нематериальных активов, которые непосредственно влияют на объём и результаты кредитно-инвестиционной деятельности [4].

Согласно принятым нами концептуальным положениям, *финансовый потенциал банка следует определять как максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать в определённый период времени для осуществления активных операций и финансирования протекающих в нём воспроизводственных процессов.*

Банковские ресурсы представляют собой совокупность собственных, привлечённых и заёмных средств, имеющихся в распоряжении банка для выполнения им своей уставной деятельности на основании имеющейся у него лицензии на осуществление банковских операций [5]. Движение банковских ресурсов проиллюстрировано на рис. 2. Различные виды активных операций банка осуществляются им для полу-

чения различных видов доходов, которые в свою очередь перераспределяются финансовой подсистемой коммерческого банка для финансирования своей деятельности, приобретая в этом процессе форму банковских финансовых ресурсов. Все указанные доходы можно условно разделить на две группы: доходы от эксплуатации актива и доходы от его перепродажи. Оценить величину доходов от эксплуатации активов можно, используя данные публикуемой формы «Отчет о движении денежных средств»

Учитывая особенности формирования и использования различных финансовых ресурсов в воспроизводственных процессах банка, определим содержание различных видов формируемого этими ресурсами финансового потенциала.

*Наличный финансовый потенциал банка* формируется такими составляющими как собственный наличный финансовый потенциал и привлечённый наличный финансовый потенциал.

*Наличный собственный финансовый потенциал банка*, отражающий максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать для финансирования протекающих воспроизводственных процессов в фактических условиях функционирования финансовой подсистемы банка, формируется доходами, представленными на рис.2.

При этом задача оценки максимально возможной величины финансовых ресурсов банка должна решаться при условии оптимизации его инвестиционного портфеля, следствием которой является максимизация получаемых доходов.

Ещё одним источником собственных финансовых ресурсов банка, который следует учитывать в составе собственного финансового потенциала, являются доходы от доверительного управления. Специфика деятельности кредитной организации обусловлена также активным участием в функционировании валютного рынка. В связи с чем, кроме указанных выше доходов в составе собственного финансового потенциала банка следует учитывать влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты.

Так же из величины получаемых доходов следует также исключить величину обязательных сборов и платежей (налоги, сборы).

Таким образом, величина наличного собственного финансового потенциала банка может быть оценена по формуле (1) с учётом отмеченных особенностей формирования финансовых ресурсов банка.

$$СФП_{нал} = \sum_{i=1}^n D_i + \sum_{j=1}^m D_j + B_c + D_{ду} \pm \Delta_{кр} - Вып_c - B_\partial - O_{c/n} \quad (1)$$

где  $D_i$  – доходы от использования активов;

$D_j$  – доходы от продажи активов;

$B_c$  – денежные вклады собственников предприятия;

$D_{ду}$  – доходы от доверительного управления;

$\Delta_{кр}$  – доходы от изменения курсов валют;

$Вып_c$  – выплаты собственникам в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников;

$B_\partial$  – выплаты дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников;

$O_{c/n}$  – обязательные сборы и платежи.

В отличие от экономической системы предприятия, формирование ресурсной базы коммерческих банков имеет важную специфическую особенность, связанную с выполнением посреднической функции: банки работают преимущественно на обязательствах (привлеченные и заемные средства), на долю которых, как правило, приходится более 75% их пассивов. Для финансирования воспроизводственных процессов банком используются ресурсы, привлеченные из внешних источников, среди которых выделим:

- денежные поступления в форме получения кредитов и займов;
- денежные поступления от привлечения средств других кредитных организаций;
- денежные поступления от привлечения средств клиентов, не являющихся кредитными организациями;
- денежные поступления по выпущенным долговым обязательствам.

Совокупность перечисленных доходов отражает величину наличного *привлеченного фи-*

*нансового потенциала*, который следует определять через максимальную величину финансовых ресурсов, которые банк в определённый период времени мобилизовал из внешних источников для финансирования протекающих в ней воспроизводственных процессов в фактических условиях функционирования финансовой подсистемы банка.

В целях оценки привлеченного финансового потенциала банка величина указанных денежных поступлений должна быть уменьшена на:

- выплаты в связи с погашением (выкупом) долговых ценных бумаг;
- выплаты процентов и возврат основной суммы кредитов и займов;
- возврат по средствам других кредитных организаций и средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями.

Кроме того, из расчёта следует исключить суммы, зачисленные другими коммерческими банками на счета ЛОРО, открытые в данном банке на имя его банка-корреспондента и предназначенные для отражения расчётов, производимых одной кредитной организацией по поручению, и за счёт другой, на основании заключённого между ними корреспондентского договора.

Информация, необходимая для оценки наличного привлеченного финансового потенциала, представлена в данных публикуемой формы «Отчет о движении денежных средств» банка. *Расчёт величины наличного привлеченного финансового потенциала* может быть осуществлён по следующей формуле:

$$ПФП_{нал} = \Delta_{к/з} + \Delta_{с.кр.о.} + \Delta_{пр.о.} + \Delta_{долг.о.} - П_{ЛОРО} \quad (2)$$

где  $\Delta_{к/з}$  – чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России;

$\Delta_{с.кр.о.}$  – чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций;

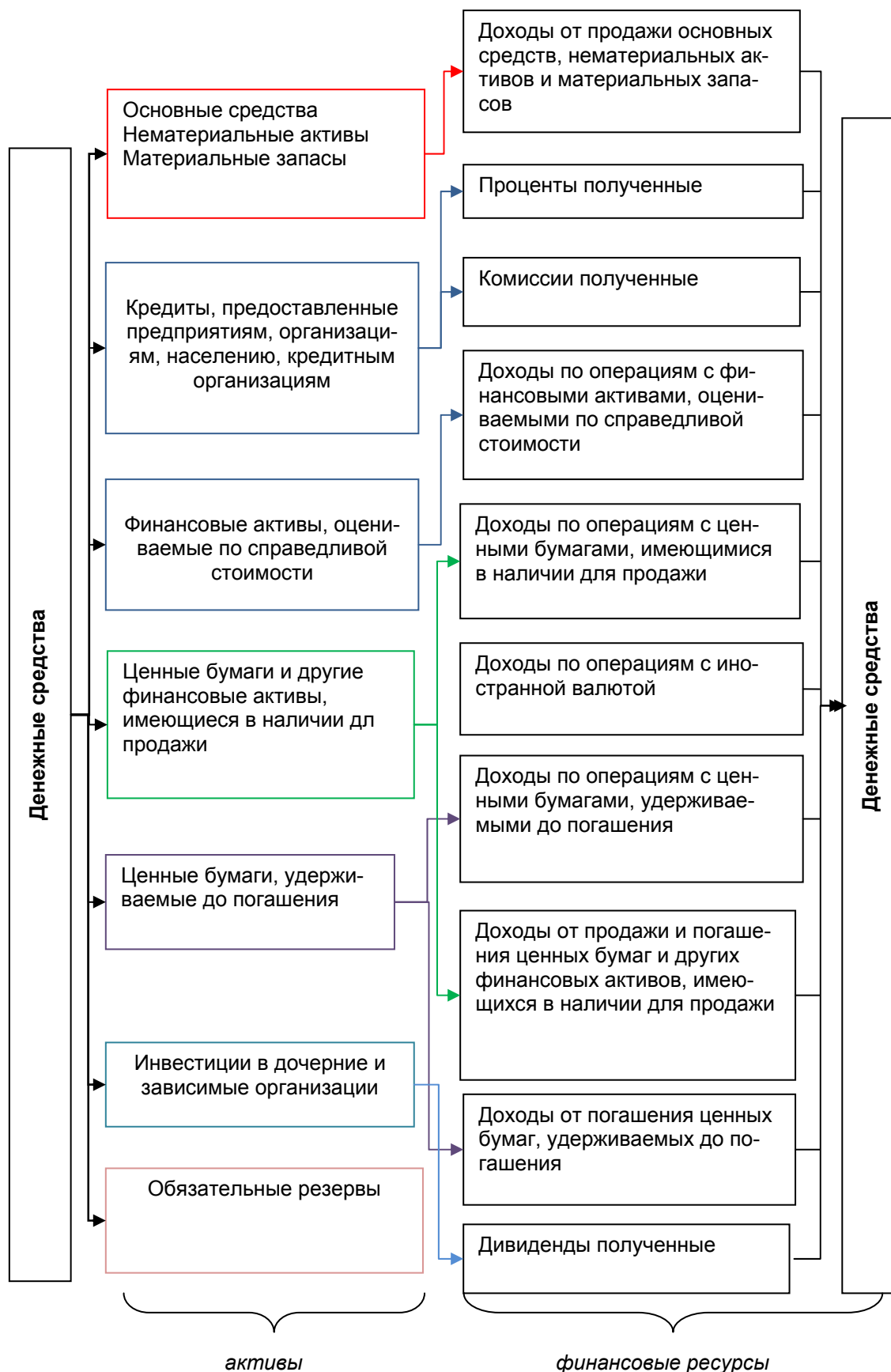
$\Delta_{пр.о.}$  – чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями;

$\Delta_{долг.о.}$  – чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам;

$B_{долг.ц.б.}$  – выплаты в связи с погашением (выкупом) долговых ценных бумаг;

$B_{к/з}$  – выплаты процентов и возврат кредитов и займов;

$П_{ЛОРО}$  – суммы, зачисленные другими коммерческими банками на счета ЛОРО.



**Рисунок 2. Движение финансовых ресурсов в рамках операционной и инвестиционной деятельности банка**

В соответствии с действующим законодательством коммерческие банки не могут использовать всю сумму привлеченных ими на свои счета средств в качестве ресурсов для осуществления активных операций, так как обязаны часть их зарезервировать в Банке России на отдельном счете. В частности, согласно статье 35 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования) являются одним из инструментов денежно-кредитной политики Банка России. Резервные требования применяются в целях регулирования общей ликвидности банковской системы и контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора. Отметим, что депонирование обязательных резервов в Банке России осуществляют все кредитные организации, обязанность по выполнению

обязательных резервов возникает со дня получения лицензии на осуществление банковских операций. На обязательные резервы, депонированные кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются [6, 7].

На сегодняшний день нормативы обязательных резервов (резервные требования), установленные Банком России по всем обязательствам кредитных организаций, составляют 4,25% [8].

Данная особенность функционирования банка определяет необходимость уменьшения наличного финансового потенциала на величину отчислений в резервные фонды, поскольку, доступность финансовых ресурсов для финансирования воспроизводственных процессов является принципиальным аспектом в оценке величины наличного финансового потенциала:

$$\Phi\Pi_{\text{нал}} = \text{СФ}\Pi_{\text{нал}} + \text{ПФ}\Pi_{\text{нал}} + \Delta P \quad (3)$$

где  $\Phi\Pi_{\text{нал}}$  – наличный финансовый потенциал;

$\text{СФ}\Pi_{\text{нал}}$  – наличный собственный финансовый потенциал;

$\text{ПФ}\Pi_{\text{нал}}$  – наличный привлеченный финансовый потенциал;

$\Delta P$  – чистый прирост (снижение) объема обязательных резервов, задепонированных на счетах в Банке России.

Сумма обязательных резервов коммерческого банка рассматривается как *резервный финансовый потенциал*.

В целях решения задач финансового оздоровления или развития банка может представлять интерес оценка величины перспективного

финансового потенциала банка, который также формируется двумя составляющими: собственной и привлеченной.

*Перспективный собственный финансовый потенциал банка*, отражает максимальную величину финансовых ресурсов, которые возможно мобилизовать для финансирования воспроизводственных процессов в будущем периоде за счёт наращивания собственных финансовых ресурсов при условии наилучшего и наиболее эффективного использования возможностей финансовой подсистемы банка.

$$\text{СФ}\Pi_{\text{персп}} = \sum_{i=1}^n D^*_i + \sum_{j=1}^m D^*_j + B^*_c + D^*_{\text{дв}} \pm \Delta_{\text{кр}} - \text{Вып}^*_c - B^*_{\text{д}} - O^*_{\text{с/п}} \quad (4)$$

где  $D^*_i$  – доходы от использования активов в рамках варианта их наилучшего и наиболее эффективного использования;

$D^*_j$  – доходы от продажи активов в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов;

$B^*_c$  – денежные вклады собственников предприятия в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов;

$D^*_{\text{дв}}$  – доходы от доверительного управления в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов;

$\text{Вып}^*_c$  – выплаты собственникам в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов;

$B^*_{\text{д}}$  – выплаты дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов;

$O^*_{\text{с/п}}$  – обязательные сборы и платежи в рамках варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов.

Основная сложность при проведении оценки перспективного финансового потенциала связана с необходимостью расчёта показателя денежного потока в условиях наилучшего и наиболее эффективного использования активов банка. Наиболее эффективное («наивысшее и наилучшее») использование определяется как наиболее вероятное использование имущества, которое физически возможно, имеет надлежащее оправдание, юридически допустимо и финансово осуществимо, и при котором

оценка этого имущества дает максимальную величину стоимости актива. Следует подчеркнуть, что в процессе выбора варианта наилучшего и наиболее эффективного использования активов банка особую роль играет оптимизация его инвестиционного портфеля.

*Перспективный привлечённый финансовый потенциал банка*, рассматривается как максимальная величина финансовых ресурсов, которые банк может мобилизовать для финансирования воспроизводственных процессов в будущем периоде из внешних источников при условии наилучшего и наиболее эффективного использования возможностей его финансовой подсистемы.

Учитывая состав финансовых ресурсов, формирующих финансовый потенциал банка, следует отметить, что его специфика проявляется в преобладании доли привлечённого финансового потенциала, возможности использования которого существенно ограничены принадлежностью соответствующих финансовых ресурсов частным, независимым от банка с правовой точки зрения, субъектам (частным юридическим лицам, населению). Этот факт обуславливает необходимость использования богатейшего арсенала инструментов и адекватного механизма для стимулирования привлечения потенциально доступных финансовых ресурсов.

В заключении отметим, что предложенная методика оценки финансового потенциала банка позволяет решать различные прикладные задачи, связанные с оптимизацией структуры финансового потенциала банка или с проведением факторного анализа его изменения. В частности, рассматривая финансовый потенциал

как индикатор финансового «здоровья», а рост уровня его использования как целевой критерий процесса финансового оздоровления, руководство банка получает дополнительный ориентир в выборе наилучшей альтернативы среди антикризисных мероприятий.

#### Литература

1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 // СЗ РФ. – 1996. - №6.
2. Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка. – М.: ДИС, 1997. – 464 с.
3. Катасонов В.Ю. Инвестиционный потенциал экономики: механизмы формирования и использования. – М.: Анкил, 2005. - 328 с.
4. Бабурина Н.А. Кредитно-инвестиционный потенциал банка: понятие и элементы // Вестник Тюменского государственного университета. - 2006. - № 3. - С. 208-210.
5. Дубова, С.Е., Степанова, Н.В., Кутузова, А.С., Горюкова О.В. Банковское дело: учебное пособие / Издательство «Иваново», 2013. – 346 с.
6. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 №86-ФЗ // СЗ РФ. – 2002. - №28.
7. Об обязательных резервах кредитных организаций: положение ЦБ РФ от 07.08.2009. №342-П // Вестник Банка России. – 2009. - №55.
8. Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России: указание Банка России от 12.02.2013 № 2970-У // Вестник Банка России. – 2013. - № 7.