Светлана Николаевна Третьякова – канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита ГОУ ВПО «Дальневосточная академия государственной службы» (г. Хабаровск). E-mail: kir-tret@mail.ru

S. Tret'akova

The features of multi-branch bank financial intermediation

In the article the features of transformation of the function of banks in the modern world are discussed. Multi-branch banks are able to lend at first, and then mobilize the resources to maintain the liquidity. Understanding the specifics of the contemporary financial intermediation of banks is essential for effective monetary policy instruments and regulation of the activity of banks.

Keywords: financial intermediation, banks, transformation of resources.

Особенности финансового посредничества многофилиальных банков

В статье рассмотрены особенности трансформационной функции банков в современных условиях. Многофилиальные банки имеют возможность сначала выдавать кредиты, а затем привлекать ресурсы для поддержания ликвидности. Понимание специфики современного финансового посредничества банков чрезвычайно важно для разработки эффективной денежно-кредитной политики и инструментов регулирования деятельности банков.

Ключевые слова: финансовое посредничество, банк, трансформация ресурсов.

Роль банков в современной рыночной экономике трудно переоценить. Прежде всего, банк – это «… институт, который переливает средства из ячеек с избытком средств в ячейки с дефицитом». Джозеф Ф. Синки младший считает, что важнейшей экономической функцией банков является перемещение излишних средств в производительные инвестиционные проекты, и относит их к «депозитным финансовым институтам». К «недепозитным» относятся такие финансовые посредники, как: страховые компании, инвестиционные и пенсионные фонды, лизинговые компании и другие [1].

В традиционной концепции финансового посредничества, основателями которой являются Джон Г. Гёрли и Эдвард С. Шоу, сформулирован единый принцип финансового посредничества – выпуск собственных обязательств для заимствования кредитных фондов у

сберегателей (вкладчиков) и передача полученных средств инвесторам (заемщикам) в обмен на их прямые обязательства.

Кроме этого, банки выполняют ещё одну функцию – осуществляют расчетно-кассовое обслуживание клиентов. Именно эти операции определяют специфику деятельности банка как финансового посредника. Все остальные организации, включая страховые компании, инвестиционные фонды и т. д., осуществляют свои расчеты через счета, открытые в банках.

Обозначенные функции обусловили выделение двух специфических сфер в деятельности банка:

1) финансовое посредничество как трансформация и перераспределение финансовых ресурсов экономических субъектов;

2) финансовое посредничество как оказание услуг в сфере денежного обращения.

Выделение именно этих двух сфер в деятельности банка обусловлено рядом факторов. Во-первых, спецификой рисков, присущих операциям, относящимся к этим сферам. Так, например, наиболее существенными рисками первой сферы являются процентный и кредитный риски, практически отсутствующие во второй сфере. Во-вторых, результатом деятельности банка в первой сфере является продукт (кредитный, депозитный), а результатом деятельности во второй сфере – услуга (перевод, конверсия).

Более того, именно возможность сочетать обозначенные две функции дает банку ряд преимуществ (по сравнению с другими финансовыми посредниками). Это приводит к необходимости более глубокого теоретического исследования специфики финансового посредничества в банковском деле.

Рассмотрим механизм финансового посредничества банков с учетом этого факта.

Финансовое посредничество банков в сфере трансформации и перераспределения финансовых ресурсов экономических субъектов включает в себя последовательные этапы: привлечение средств, их трансформацию и размещение [2]. Логически следует вывод, что для увеличения объемов кредитования необходимо изначально привлечь дополнительные средства. Следовательно, именно ресурсная база банка определяет его возможности активного размещения. В действительности существенная доля операций банков содержит обратную последовательность.

Итак, рассмотрим классический механизм трансформации привлеченных ресурсов в кредиты, используя для этого Т-счета (таблица 1). Допустим, что банк привлек 100 у.е. денежных средств. Тогда в балансе банка произойдут следующие изменения:

1) поступление средств в банк на счет клиента (в пассиве на 100 у.е. увеличатся счета клиентов, в активе на эту же сумму – корсчет банка);

2) банк перечислил в Фонд обязательных резервов (ФОР) 5% (условно) от суммы привлеченных средств (в активе на 5 у.е. снизился корсчет, и увеличился ФОР);

3) оставшаяся сумма (95 у.е.) выдана в виде кредита. При этом, кредит может быть выдан клиенту, не имеющему счета в данном банке («чужому») – вариант (а), когда в активе увеличивается на 95 у.е. ссудный счет клиента, с корсчета 95 у.е. перечислятся на корсчет банка получателя. Второй вариант (б) – кредитование клиента данного банка (в активе на 95 у.е. снизился корсчет, и увеличились кредиты, в пассиве на эту же сумму увеличились остатки на счетах клиентов, что привело к увеличению корсчета на 95 у.е.).

Таблица 1

Традиционный механизм трансформации ресурсов

Операция	**Актив (вложения)**	**Пассив (источники)**
1. Поступление средств	Корсчет + 100 Баланс +100	Счета клиентов +100 Баланс +100
2. Перечисление в ФОР	Корсчет = 95 ФОР + 5 Баланс не изменился =100	 Баланс не изменился =100
3(а). Выдан кредит «чужому» клиенту	Кредит + 95 Корсчет – 95 ФОР 5 Баланс не изменился =100	 Баланс не изменился =100
3(б). Выдан кредит «своему» клиенту	Корсчет – 95 Кредит + 95 Корсчет + 95 ФОР 5 Баланс 100+95=195	 Счета клиентов 100+95=195 Баланс 100+95=195

При традиционном подходе к посредничеству банка мы видим, что объем кредитования напрямую зависит от остатков привлеченных ресурсов на корсчете банка и не может его превышать. В варианте выдачи кредита «своему» клиенту (б) представлена развернутая схема движения средств через корсчет с целью наглядно проиллюстрировать ограничение возможности выдачи кредита суммой средств на корсчете. При этом,

кредитование «своего» клиента приводит к увеличению валюты баланса на сумму выданного кредита. Это увеличение будет сохраняться до того момента, пока клиент не начнет использовать зачисленные ему на счет средства путем перечисления их в другие банки, снятия наличными или перечисления на счета Казначейства.

Далее рассмотрим механизм посредничества, характерный для современного банковского бизнеса. В этом случае определяющее значение имеет статус заемщика. Если банк кредитует клиента, не имеющего расчетного счета в этом банке, то объем выдаваемого кредита напрямую зависит от остатков средств на корсчете банка. При такой схеме кредитования банку (одновременно с выдачей кредита) необходимо данную сумму перечислить в другой банк. Следовательно, объем кредита, так же как и в классической схеме, не может превышать объем средств на корсчете.

В настоящее время объем кредитов, выданных «чужим» клиентам, незначительный. Банки предпочитают кредитовать те организации, финансовые потоки которых могут контролировать через открытые счета. Кроме того, динамика поступлений и остатков по расчетному счету клиента может приниматься в качестве обеспечения кредита или кредитной линии. Процесс концентрации банковского капитала, консолидации активов, сокращения количества кредитных организаций (далее – КО) и развитие филиальных сетей способствуют тому, что банки кредитуют преимущественно «своих» клиентов». О темпах концентрации активов свидетельствуют данные банковской статистики, представленные в таблице 2 [3].

Таблица 2

Динамика отдельных показателей банковской системы России

Показатели	**На 01.01.06 г.**	**На 01.01.07 г.**	**На 01.01.08 г.**	**На 01.01.09 г.**	**На 01.01.10 г.**	**На 01.01.11 г.**
Совокупные активы, млрд. руб.	9196,2	13963,5	20125,1	28022,3	29430	33804,6
Доля активов в ВВП, %	44,9	51,9	60,5	67,9	75,9	75,2
Действующие КО, ед.	1366	1293	1243	1108	1058	1012
Активы / действующие КО, млрд. руб.	6,73	10,80	16,19	25,29	27,82	33,40

Процесс концентрации привел к росту банковских активов в расчете на одну действующую кредитную организацию в 5 раз за 5 лет (с 6,73 млрд. руб. на 01.01.06 г. до 33,4 млрд. руб. на 01.01.11 г.).

Механизм финансового посредничества при кредитовании «своего» клиента в настоящее время существенно отличается от традиционного. Основное отличие в том, что объем кредита в этом случае не зависит от наличия средств на корсчете банка и может его существенно превышать. Схема движения средств при этом выглядит следующим образом (таблица 3):

1) сумма кредита вместо 95 у.е. составит, к примеру, 250 у.е. (в активе кредиты увеличатся на 250 у.е.);

2) сумма кредита зачислена на расчетный счет заемщика (в пассиве счета увеличатся на 250 у.е.).

Таблица 3

Современный механизм трансформации ресурсов

Операция	**Актив (вложения)**	**Пассив (источники)**
1. Выдан кредит	Кредит + 250 Баланс +250	Счета клиентов +250 Баланс +250

Особенность проведения операции заключается в том, что в банковском учете в этом случае делается прямая проводка: Д (ссудного счета) – К (расчетного счета клиента). В результате валюта баланса увеличивается на величину выданного кредита. Возникает вопрос: могут ли банки неограниченно использовать такой механизм посредничества и выдавать кредиты в неограниченном количестве, не привлекая реальные денежные средства?

Потребность в кредите у заемщика возникает в том случае, когда наступают сроки платежей по обязательствам или необходимость расчета с поставщиками, работниками, бюджетом, а денежных средств на расчетном счете недостаточно. Следовательно, при зачислении банком суммы кредита на расчетный счет заемщик начнет осуществлять запланированные платежи. Если расчеты клиента потребуют перечисления средств в другие банки (поставщик, например, обслуживается в другом банке) или в Федеральное казначейство (налоговые платежи), то банку необходимо располагать такой суммой на своем корсчете или иметь возможность быстро привлечь ресурсы на межбанковском рынке. В том случае, если поставщик заемщика обслуживается в этом же банке, то перечисление с одного расчетного счета на другой не затрагивает корсчет банка, и эта сумма останется в пассиве баланса банка. Таким образом, этот механизм финансового посредничества предполагает иную последовательность действий банка:

1) выдача кредита;

2) управление корсчетом.

Управление корсчетом предполагает, прежде всего, прогноз объемов и сроков платежей клиента-заемщика за пределы банка, т. е. через корсчет банка. В этом случае учитываются поступления на корсчет от других клиентов и операций и возможность приобретения ликвидности на финансовом рынке. С другой стороны, банки стараются привлечь на обслуживание те организации, которые являются поставщиками клиента-заемщика, чтобы снизить объем оттока средств на счетах клиентов и, соответственно, объем перечислений через корсчет. В системе Т-счетов это будет выглядеть следующим образом (таблица 4):

1) клиент-заемщик рассчитался с бюджетом на сумму 70 у.е. с поставщиком, обслуживающимся в данном банке, на 180 у.е. (счета клиентов в пассиве снизились на 70 у.е.);

2) для проведения платежей банк привлек кредит на межбанковском рынке (МБК) – 80 у.е. (в активе увеличился корсчет, в пассиве – МБК);

3) банк перечислил в ФОР 5% от счетов клиентов (без МБК) (в активе на 9 у.е. снизился корсчет, и увеличился ФОР).

Следует отметить, что, в случае увеличения счетов клиентов, вне зависимости от того, связано оно с реальным увеличением привлеченных ресурсов или сформировалось в результате кредитования клиента, данные суммы включаются в расчет ФОРа.

Таблица 4

Финансовые потоки банка по расчетным операциям клиента

Операция	**Актив (вложения)**	**Пассив (источники)**
1. Проведение платежей клиента	Корсчет -70 Кредит 250 Баланс 250-70=180	 Счета клиентов 250-70=180 Баланс 250-70=180
2. Привлечение средств на рынке МБК	Корсчет -70+80=10 Кредит 250 Баланс 180+80=260	МБК +80 Счета клиентов 180 Баланс 180+80=260
3. Отчисления в ФОР	ФОР +9 Корсчет 10-9=1 Кредит = 250 Баланс 260	МБК =80 Счета клиентов 180 Баланс 260

Рассмотрев современный механизм финансового посредничества, можно сделать вывод о том, что крупные банки, имеющие широкую филиальную сеть и обслуживающие бо́льшее количество организаций, имеющих значительный объем взаимных платежей, имеют и бо́льшие

преимущества при осуществлении операций кредитования даже при недостатке средств на корсчете и при формировании системы инструментов управления ликвидностью банка. В рассмотренных примерах при традиционном механизме посредничества банк привлек 100 у.е. и выдал кредит на 95 у.е. Современный подход позволил выдать 250 у.е. кредита при реальном привлечении денежных средств – всего 80 у.е.

О значимости данного явления в современной банковской системе можно судить по статистическим данным Банка России о количестве структурных подразделений действующих кредитных организаций (таблица 5) [3].

Таблица 5

Динамика роста структурных подразделений действующих кредитных организаций, единиц

Показатель	**На 01.01.07 г.**	**На 01.01.08 г.**	**На 01.01.09 г.**	**На 01.01.10 г.**	**На 01.01.11 г.**
КО, имеющие право на осуществление банковских операций	1189	1136	1108	1058	1012
Филиалы	3281	3455	3470	3183	2886
Другие структурные подразделения	32587	36563	38869	38064	38668
Среднее количество структурных подразделений на 1 КО	30	35	38	39	41

В среднем, количество структурных подразделений, осуществляющих обслуживание клиентов, в том числе депозитно-кредитное, на одну действующую организацию (на 01.01.11 г.) составило 41 единицу. В структурные подразделения, помимо филиалов, включены: представительства, дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, кредитно-кассовые офисы, операционные офисы и передвижные пункты кассовых операций действующих кредитных организаций.

В настоящее время в России наблюдается высокая концентрация активов, привлеченных средств, кредитов. Так в 30-ти крупнейших банках сосредоточено 73% активов банковской системы и 76% кредитов [4]. Крупнейшим российским банком по всем показателям является ОАО «Сбербанк России». На 01.01.11 г. у него было открыто 540 филиалов и 18675 других структурных подразделений (таблица 6) [3].

Таблица 6

Динамика роста структурных подразделений ОАО «Сбербанк России», единиц

Показатель	На 01.01.07 г.	На 01.01.08 г.	На 01.01.09 г.	На 01.01.10 г.	На 01.01.11 г.
Филиалы	859	809	775	645	540
Другие структурные подразделения	19265	19512	19685	19112	18657
Итого по Сбербанку России структурных подразделений	20124	20321	20460	19757	19197

Основываясь на данных банковской статистики, можно сделать вывод, что объемы расчетов между клиентами, обслуживающимися в одном банке в настоящее время, значительны, и игнорировать рассмотренный нами выше механизм финансового посредничества банков нельзя.

Вместе с тем, изменение механизма трансформации финансовых ресурсов, проявляющееся в изменении последовательности этапов, приводит к новому пониманию появления риска потери ликвидности у банков. У других финансовых посредников (как и у организаций реального сектора экономики) риск потери ликвидности также присутствует, но вопросы управления им не имеют такой остроты, как у банков. Не случайно именно обеспечение ликвидности и устойчивости банковской системы – ключевая задача Банка России как регулятора деятельности кредитных организаций.

Осуществляя кредитование клиентов в объемах, превышающих реальное поступление денежных средств в банк, кредитная организация увеличивает риск потери ликвидности. В этом случае банку необходимо иметь возможность быстро поддержать ликвидность за счет привлечения средств на финансовом рынке. Основными инструментами при этом выступают операции на межбанковском рынке, на рынке ценных бумаг, система рефинансирования Банка России.

В настоящее время российские коммерческие банки активно используют различные механизмы привлечения средств с мирового финансового рынка: межбанковский кредит, выпуск облигаций, открытие корсчетов. Однако, как показал опыт последнего мирового финансового кризиса, в условиях дестабилизации мировой экономики, возможности поддержать ликвидность за счет средств, привлеченных с финансового рынка, существенно снижаются. Банку России и правительству страны

пришлось «вручную» обеспечивать ликвидность банковской системы. Основной проблемой российской банковской системы стали называть высокую зависимость от возможности привлечения средств с мирового финансового рынка. Поэтому понимание механизма формирования такой зависимости, понимание специфики современного финансового посредничества банков чрезвычайно важно для разработки эффективной денежно-кредитной политики и инструментов регулирования деятельности банков.

Литература и источники:

1. *Синки, Дж. мл. Управление финансами в коммерческих банках / под ред. Р. Я. Левиты, Б. С. Пинксера ; пер. с англ. – 4-е перераб. изд. – М. : Саталлахи, 1994. – 937 с.*
2. *Рожков, Ю. В. Финансовое посредничество коммерческих банков и денежная эмиссия / Ю. В. Рожков, Е. Н. Глущенко // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. – 2010. – № 2 (47). – С. 25 – 73.*
3. *Бюллетень банковской статистики [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка России. – Режим доступа : http://www.cbr.ru/publ/BBC.*
4. *Вестник Банка России [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка России. – Режим доступа : http://www.cbr.ru/publ/vestnik.*