

**Развитие методологической базы обращения  
финансовых инструментов банков**

**Киризлеева А.С.**, к.э.н., доцент, кафедра финансовых услуг и банковского дела, Донецкий государственный университет управления

**Аннотация.** В данной статье исследована специфика развития методологической базы обращения финансовых инструментов, представленных активами и пассивами банка; обоснована необходимость управления как балансовыми, так и внебалансовыми финансовыми инструментами на основе исторического анализа банковской деятельности и в условиях доминирующей современной тенденции мирового развития; представлена совокупность всех финансовых инструментов банковского института, характерных как для национальной, так и международной финансово-кредитной системы.

**Ключевые слова:** финансовые инструменты, банковские институты, активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства.

**Development of methodological base of banking  
financial instruments circulation**

**Kirizleyeva A.S.**, Ph. D., c.e.s., senior lecturer, chair of financial service and banking Donetsk state university of management

**Annotation.** The article examines the peculiarity of development of methodological base of financial instruments circulation, among which are banks' assets and liabilities. There has been grounded the necessity to manage the balance and off-balance financial instruments based on the historical analysis of banking activity and in the conditions of the dominating modern tendency of the world

development. There has been presented the set of all financial instruments of a banking institution, characteristic of the national and international finance and credit system.

**Keywords:** financial instruments, banking institutions, assets and liabilities, off-balance demands and liabilities.

При создании единого экономического пространства в процессе международной экономической интеграции рассмотрение деятельности коммерческого банка исключительно как предприятия, которое осуществляет определенные банковские операции, не раскрывает полностью его специфику, возможности и проблемы функционирования в современных условиях развития национальной экономики любой страны мира.

Банковские институты являются эффективными инструментами регулирования экономики как на национальном, так и на международном уровне, обеспечивая условия благоприятного инвестиционного климата при перераспределении денежных потоков в условиях расширения международной банковской деятельности. Поэтому все страны должны стандартизировать банковскую деятельность на национальном уровне в соответствии с международными стандартами банковского дела, чтобы быть конкурентоспособными в мировом экономическом пространстве.

С внедрением новых механизмов и финансовых инструментов банковскими институтами на национальном и международном уровне увеличиваются риски банковской деятельности и усложняется степень их своевременного выявления и минимизации. В условиях повышенной волатильности финансовых рынков, глобализации экономических процессов перед банковскими институтами встает основная задача – создание стабильной банковской системы, в которой каждый отдельный банк будет эффективно управлять всеми денежными потоками, циркулирующими в нем.

Многие ученые и практики такие, как Васюренко А.В., Гальчинский А.С., Дзюблюк А.В., Ковальчук Т.Т., Лаврушин О.И., Панова Г.С., Дыба М.И.,

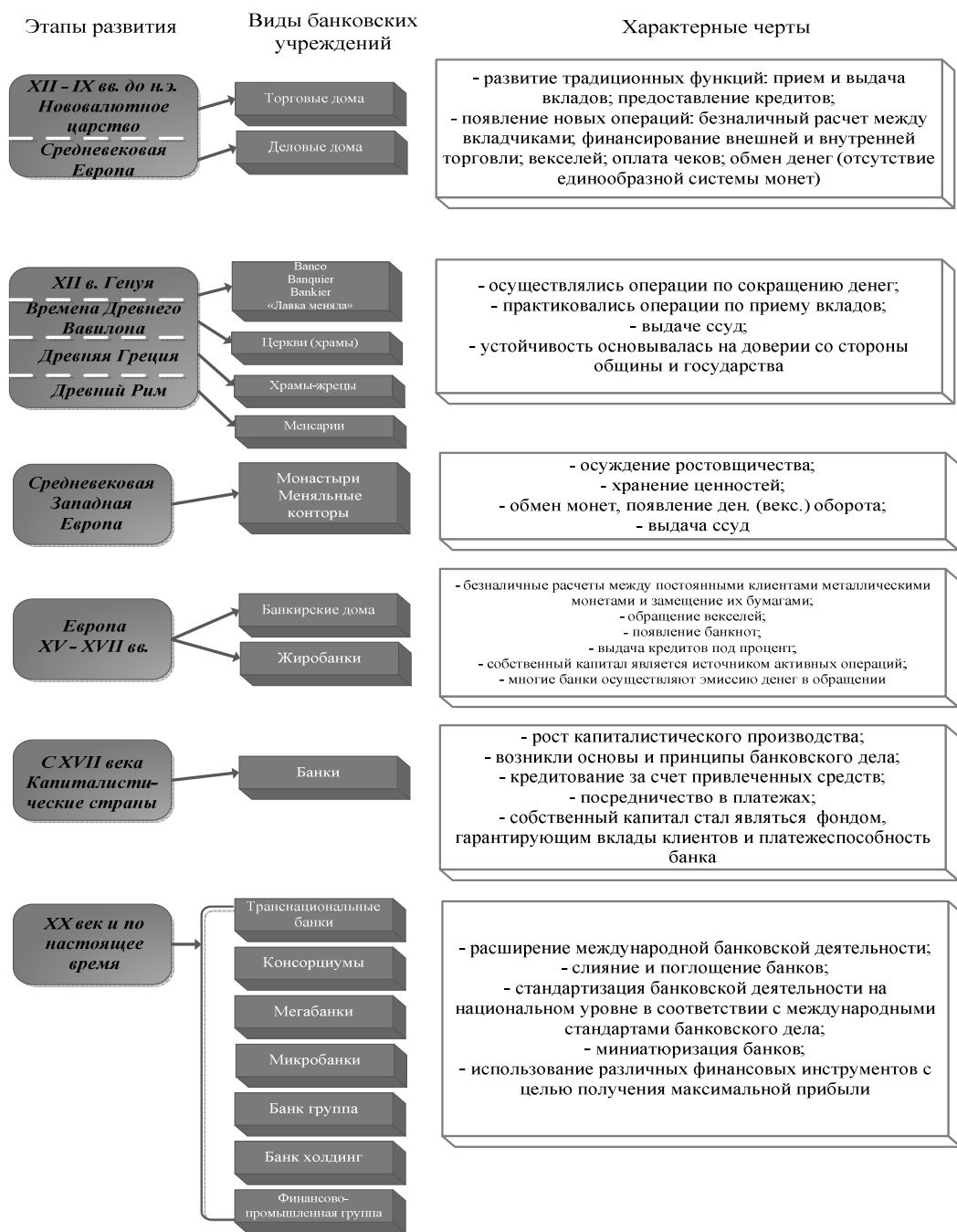
Осадчий Е.С. и другие, исследуют актуальные аспекты развития управления активами и пассивами банков. Важным является также исследование специфики развития методологической базы обращения финансовых инструментов, представленных активами и пассивами банка, которые используются коммерческими банками в условиях развитого финансового рынка.

Целью исследования является изучение специфики развития методологической базы обращения финансовых инструментов банков, представление всех финансовых инструментов, характерных в современных условиях развития рынка и обоснование необходимости регулирования балансовых и внебалансовых финансовых инструментов.

На сегодняшний день банки занимают очень важное место в экономических отношениях. Но прежде чем занять эту нишу, они прошли долгий путь становления и развития [1]. История развития банковского дела, виды банковских учреждений и характерные черты этапов становления отражены на рис. 1 [2-10].

Немало места определению «банк» уделяется учеными в своих работах. Так, отмечает А.А. Селиванов, понятие «банк» еще не получило необходимой определенности и четкого понимания в юридической литературе. Это и не удивляет, ведь коммерческие банки Украины, равно как и других стран постсоветского пространства, существуют недолгое время (с 1991 г.). Поэтому в специализированной литературе понятие «банк» имеет различное, а не единое определение термина [11].

Российский учебник «Банковское дело» под редакцией В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой трактует банк как организацию, которая создана для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности, а А.И. Лаврушин банк рассматривает не как учреждение, а вообще как предприятие, осуществляющее регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах. В то же время А.А. Качан считает, что коммерческий банк с абсолютной уверенностью можно назвать коммерческим учреждением [12; 13].



\*Составлено автором.

**Рис. 1 – Этапы становления банковского дела**

Проведя анализ всевозможных научных трудов, можно сказать, что ученые расходятся во мнениях по этому вопросу, то есть имеют разные трактовки. Одни определяют понятие «банк» через понятие «банковская деятельность», обращая внимание при этом на операции, которые осуществляют банковские учреждения, другие представляют понятие «банк» путем его специального статуса, который связан со специфическим

товаром – деньгами, с которыми имеет дело банк. Некоторые считают банк «предприятием», а некоторые – «коммерческим учреждением».

Понятие «банк» имеет и экономическое, и юридическое значение. Изучая юридическое содержание, банк, по определению Закона Украины «О банках и банковской деятельности» в редакции от 20 марта 1991 г. – это «кредитная организация, имеющая 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».

Рассматривая определение с экономической точки зрения, имеем следующую мысль: «коммерческие банки относятся к особой категории деловых предприятий, получивших название финансовых посредников. Они привлекают капиталы, сбережения населения и другие денежные средства, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим агентам, которые нуждаются в дополнительном капитале. Банки создают новые требования и обязательства, которые становятся товаром на денежном рынке. Так, принимая вклады клиентов, коммерческий банк создает новое обязательство – депозит, а выдавая ссуду, – новое требование к заемщику. Этот процесс создания новых обязательств составляет сущность финансового посредничества. Эта трансформация позволяет преодолеть сложности прямого контакта вкладчиков и заемщиков, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности и т.д.» [14].

Поскольку отличие коммерческого банка от любого другого вида предприятия заключается в том, что все финансовые инструменты, действие которых распространяется в настоящем, прошлом и будущем, находят отражение (учитываются) в активах, пассивах и внебалансе, управление денежными потоками банковского института должно включать организационную систему управления активами, пассивами и внебалансовыми

требованиями и обязательствами. Ведь внебалансовые требования и обязательства – это активы и обязательства (покупка – продажа определенной валюты по деривативам, доходы или убытки), которые банковский институт получит или соответственно оплатит в будущем. Совокупность всех финансовых инструментов банковского института представлена на рис. 2.



\*Составлено автором.

**Рис. 2 – Финансовые инструменты банковских институтов**

В условиях доминирующей современной тенденции мирового развития при формировании оптимальной структуры активов и пассивов коммерческие банки для достижения своей основной цели – получения максимальной прибыли – должны использовать все существующие в мировой практике

финансовые инструменты и технологии, обеспечивающие не только интересы отдельных акционеров банка, но и соблюдение прав и интересов всех лиц, участвующих в деятельности банка. Формирование и управление такой структурой активов и пассивов банковского института в условиях глобализации должно включать все усовершенствованные методы минимизации рисков банковской деятельности с учетом не только рисков, возникающих на национальном уровне, но и международной финансово-кредитной системы [15].

Необходимо переходить от осуществления только традиционных кредитно-депозитных операций к использованию современных инструментов работы банковских институтов развитых стран мира для диверсификации активов банков, избегания больших потерь и соответственно платежеспособности, что обеспечит сохранность интересов акционеров и клиентов банка, их активов и будет способствовать экономическому развитию страны.

В Большом экономическом и финансово-кредитном словарях, дается следующее определение: «активы банка – накопленные в течение деятельности банка ресурсы, которые в будущем дают экономическую выгоду и способствуют притоку денежных средств в банковское учреждение» [16; 17]. Как видим, этот подход отождествляет активы банка с имеющимися у него ресурсами. Из этого определения непонятна структура активов и цель их формирования.

А. Островская определяет понятие «активы банка» следующим образом: «... средства собственного капитала банка и средства вкладчиков, размещенные с целью получения прибыли. В активы банка входят: кассовая наличность, ссуды, инвестиции, ценные бумаги, недвижимость и другие объекты собственности, имеющие денежную оценку. Активы банка отражаются в активе бухгалтерского баланса банка» [18]. Преимуществом данного определения, по мнению автора, является то, что в нем уже указывается как структура активов, так и цели их формирования. И все же оно не является совершенным по

следующим причинам. Во-первых, активы – это не средства собственного капитала и средства вкладчиков, которые представляют собой источники средств, накопленные ресурсы банком. Во-вторых, банк разделяет свои источники средств не только на капитал и средства вкладчиков, но и на собственные средства, привлеченные – депозиты и текущие счета, заемные – кредиты и облигации. В-третьих, источники средств размещают в активы не только с целью получения максимальной прибыли, но и с целью обеспечения хозяйственной деятельности банка и ликвидности [19].

Банковская энциклопедия под редакцией С. Лукаша и Л. Малютиной и аналогичная энциклопедия под редакцией А. Мороза также рассматривают понятие «активы банка» с точки зрения ресурсной концепции: «средства, классифицируемые по направлениям размещения собственного капитала банка и средств вкладчиков с целью получения прибыли. Отражаются в активе бухгалтерского баланса банка; включают наличные средства в кассе, кредиты, инвестиции, ценные бумаги, здания, оборудование и т.д.» [20; 21]. В данном заключении непонятна разница инвестиций и ценных бумаг, поскольку покупка ценных бумаг и формирование портфелей ценных бумаг банками и являются инвестиционными операциями [22].

Таким образом, требует уточнения понятие «активы банковского института». Активы коммерческого банка должны быть представлены как совокупность всех средств и финансовых инструментов, участвующих в процессе банковской деятельности с целью получения максимальной прибыли, обеспечения хозяйственной деятельности и соблюдения ликвидности.

В нормативно-правовых актах Украины [23-27] активы определены как ресурсы, контролируемые банком в результате прошлых событий, и использование которых, как ожидается, приведет к получению экономических выгод в будущем.

Понятие «активы» очень похоже в национальных нормативно-правовых актах и международных. Так, в МСБУ 32 указано, что актив – это любой актив, который является:



а) денежными средствами;

б) инструментом собственного капитала другого субъекта хозяйствования;

в) контрактным правом:

в1) получать денежные средства или другой финансовый актив от другого предприятия, или

в2) обменивать финансовые инструменты с другим предприятием на условиях, являющихся потенциально благоприятными, или

г) контрактом, расчет по которому будет или может быть произведен собственными долевыми инструментами предприятия и который является:

г1) непроизводным инструментом, согласно которому субъект хозяйствования обязан или может получить переменное количество собственных долевого инструментов, или

г2) производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен иным образом, чем обменом фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструментов.

Такое сходство только доказывает то, что формально требования гармонизации учета соблюдены. Они соответствуют международным стандартам. Так, в национальных положениях (стандартах) бухгалтерского учета, сформированных на основных принципах МСФО, активы определяются как ресурсы, контролируемые предприятием в результате прошлых событий, использование которых, как ожидается, приведет к увеличению экономических выгод в будущем.

Активы банков и активы производственных компаний следует различать, в них разная сущностная наполняемость. Разница выражается в незначительном удельном весе материальных активов и высокой доле активов в денежной форме. Если рассматривать структуру активов коммерческого банка, то большую часть всего объема занимают финансовые требования: всевозможные займы, вложения в ценные бумаги, денежные средства банка. Если провести

параллель с активами производственной компании, то финансовые требования выражены дебиторской задолженностью и наличными средствами, необходимыми для выплаты заработной платы [28; 29; 30].

Кредиты и инвестиции в ценные бумаги являются прибыльными активами, которые весомы в активах банка во многих странах мира. Но в коммерческих банках стран с развивающейся экономикой основное место среди активных операций занимает кредитование, и отсутствуют полноценные портфели ценных бумаг. В целях диверсификации рисков банковские институты должны пересмотреть политику вложения всех средств в операции кредитования, формируя четыре портфеля ценных бумаг, расширяя перечень банковских продуктов, вкладывая средства в операции с деривативами [31].

В международной банковской деятельности на приобретение ценных бумаг банки тратят значительную часть средств, по данным специалистов – от 1/5 до 1/3 всех денежных ресурсов. Нужно отметить, что доля кредитов в активах банков развивающихся стран колеблется от 60 до 80%, а доля портфеля ценных бумаг достигает 5-10% [32].

Проведение активных операций банками возможно только при наличии достаточных средств в необходимом объеме и при условии нужных сроков. Пассивы банков – часть бухгалтерского баланса, отражающего в денежном выражении источники образования средств банка. В экономическом словаре Н. Сухарева указано, что пассив – одна из двух сторон бухгалтерского баланса; показывает источники средств по их составу, целевому назначению и принадлежности. Другой словарь дает следующее определение: пассивы банка – операции, благодаря которым банки формируют свои ресурсы в виде собственных, привлеченных и эмитированных средств для проведения кредитных и других активных операций [33]. Мы считаем, что в этом определении выражение «эмитированные средства» использовано нецелесообразно, так как они охватывают лишь эмиссию собственных долговых ценных бумаг – облигации. Правильнее использовать заимствованные средства, включающие кредиты и облигации. Ресурсы

коммерческих банков формируются путем привлечения средств в форме вкладов на определенный период и на текущий счет, эмиссии кредитных денег, акцептно-авальных операций, наличных вкладов [34]. Выражение Е.В. Иода и И.Р. Унаняна можно дополнить собственными средствами банков в виде регулятивного капитала и заемными средствами. Также непонятна разница природы и экономической сути «средств в форме вкладов на определенный период и наличных вкладов».

Автор уточняет определение «пассивы банковского института» и представляет их как совокупность собственных, привлеченных и заемных средств банка, а также финансовых инструментов, используемых при проведении политики коммерческого банка.

Ресурсы классифицируются как собственные, привлеченные и заемные.

Собственные ресурсы представлены регулятивным капиталом коммерческого банка. Основная функция собственного капитала – защитная, это и покрытие убытков от деятельности, и страхование интересов кредиторов и вкладчиков. Второстепенная функция основана на обеспечении оперативной деятельности банка [35].

Около 85-90% пассивов занимают привлеченные и заимствованные ресурсы. Поэтому они характеризуются широким спектром форм и видов.

Банки занимают выгодную позицию, размещая кредитные ресурсы в других банках, в отличие от кредитования субъектов хозяйственной деятельности, так как первые более надежны. Но из-за кризисной ситуации, возникшей в Украине и других развивающихся странах, межбанковские кредиты отдельных банков признаны безнадежными. Поэтому в настоящее время коммерческие банки очень осторожно подходят к решению вопросов о выдаче межбанковских кредитов и объемы межбанковских сделок резко снизились за последние годы на межбанковском рынке [36].

Современный коммерческий банк ставит перед собой задачу предоставлять различные виды качественных банковских продуктов своим клиентам. Для этого необходимо привлечение средств из разных источников на

соответствующие сроки, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение платежей, осуществление операций по покупке и продаже валютных средств, как по поручению клиентов, так и за свой счет. Перечисленные цели выполняются банками при проведении всевозможных операций, отражающихся в активах, пассивах и внебалансовых требованиях и обязательствах баланса банка. Во время этого процесса и формируются собственные активы и пассивы банка [37].

Чтобы выполнить стратегические задачи, банк должен привлекать достаточное количество средств из различных источников, на разные сроки, сбалансировать сроки привлечения средств и их стоимости, а также добиться рационального размещения средств в различные виды активов для получения максимальной прибыли, не забывая о поддержке необходимого уровня ликвидности и оптимизации рисков.

В сегодняшних условиях жесткой конкуренции в банковской сфере, быстрого роста научно-технического прогресса банки работают с высоким уровнем риска. Менеджеры банка решают задачи минимизации рисков, обеспечение достаточности доходов, чтобы сохранить средства вкладчиков и поддержать жизнедеятельность банка. Работники банка должны обращать внимание на различные факторы, формировать банковскую политику, принимать решения, заботясь об интересах клиентов, ведь не учитывая этого, невозможно будет обеспечить прирост доходов и прибыли. Поэтому банки вынуждены искать новые подходы, методы, системы и схемы, чтобы удержать существующих и привлечь новых клиентов, особенно корпоративных, обслуживая которых банк получит большую часть своих доходов, при правильной организации управления денежными потоками.

### **Библиографический список**

1. Банковское дело: Организация деятельности коммерческого банка: Учебник/ Под ред. Г.Н.Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – М.: Юрайт, 2015. – 546 с.

2. Коробова Г.Г. Банковское дело. – М.: Экономист, 2007. – 751 с.
3. Волкова Н.И. Деньги. Кредит. Банки. Донецк: ДонГУ, 2000. – 286 с.
4. Давиденко Н., Кудашев А. Финансовый менеджмент: эволюция взглядов и уточнение предмета // Проблемы теории и практики управления. – 2003. – № 1. – С. 116-118.
5. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 645 с.
6. Савлук М.І. Гроші та кредит. Конспект лекцій. К., 2006. – 598 с.
7. Никитин В.М., Юдина И.Н. Деньги, кредит, банки: Опорный конспект лекций. – Барнаул: Изд-во «Азбука», 2004. – 120 с.
8. Бункина М.К. Деньги. Банки. Валюта: Учебное пособие. М., 1994. – 172 с.
9. Аметистова Л.М., Полищук А.И. Роль банковской системы в экономике: Учебное пособие по курсу «Банковское дело». – М., 1999. – 39 с.
10. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: как управлять капиталом. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 383 с.
11. Селіванов А.О. Банківське право України: Навч. посібник. – К.: Видавничий Дім «Ін Юре», 2000. – 384 с.
12. Колесников В.И., Кроливецкая Л.П. Банковское дело: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 1999.
13. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки: Учебник 6-е изд., стер. – М.: Кнорус, 2007. – 560 с.
14. Постанова НБУ «Про затвердження Інструкції про порядок регулювання та аналіз діяльності комерційних банків (Інструкція, Розд. 2)» № 141 від 14.04.1998.
15. Culp L. Short-Term Financial Planning under Uncertainty. Management Science. 2001. Vol. 28. P. 670–682.
16. Економічна енциклопедія [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://slovopedia.org.ua/38/53407/382722.html>.

17. Гаретовский Н.В. Финансово–кредитный словарь: в 3-х т. – М.: Финансы и статистика, 1988. – 511 с.
18. Островская О.М. Банковское дело: Толковый словарь. 2–е издание. – М.: Гелиос АРВ, 2001. – 400 с.
19. Borio K. A Bank Asset and Liability Management Model// Operations Research. 2008. Vol. 34. P. 356–376.
20. Лукаш С.И., Малютина Л.А. Банковская энциклопедия. – Днепропетровск: Баланс –Аудит, Каисса Плюс, 1994. – 252 с.
21. Мороз А.М. Банківська енциклопедія. – К.: ЕЛЬТОН, 1993. – 328 с.
22. Brown, J. Worldwide Asset and Liability Modeling. Cambridge, UK: Cambridge University Press, 2002.
23. Положення НБУ «Про організацію бухгалтерського обліку та звітності в банках України, затверджене Постановою Правління НБУ № 566 від 30.12.1998.
24. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 7 «Основні засоби», затв. Наказом Міністерства фінансів України № 92 від 27.04.2000.
25. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 8 «Нематеріальні активи», затв. Наказом Міністерства фінансів України № 242 від 18.10.1999.
26. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 10 «Дебіторська заборгованість», затв. Наказом Міністерства фінансів України № 237 від 08.10.1999.
27. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку № 28 «Зменшення корисності активів», затв. Наказом Міністерства фінансів України № 817 від 24.12.2004.
28. Тавасиев А.М. Банковское дело. Серия: «Бакалавр. Базовый курс». М.: Юрайт, 2013. – 656 с.
29. Тиркало Р.І. Банківська справа. Навчальний посібник. – Тернопіль: Карт-бланш, 2001.
30. Свиридов О.Ю. «Деньги, кредит, банки» – Ростов-на-Дону: Феникс, 2007, 314 с.

31. Dooley K., Folkerts-Landau D., Garber A. The Theory of Liability driven Investments// Life & Pensions Magazine. 2004. Vol. 2. No. 5. P. 39-44.
32. Zenios S.A., Rozen W. Handbook of asset and liability management. Volume 1, Theory and Methodology. Amsterdam, Elsier North Holland, 2006. P. 18-21.
33. Экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://dic.academic.ru/dic.nsf/econ\\_dict/18920](http://dic.academic.ru/dic.nsf/econ_dict/18920).
34. Иода Е.В., Унанян И.Р. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. – Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2003. – 96 с.
35. Neely G. Dynamic Allocation Decisions in the Presence of Liability Constraints. Working paper, EDHEC Risk and Asset Management Research Centre, 2000.
36. Noogey S. Contingent Immunization. Part II: Problem Areas // Financial Analysts Journal. 2000. January-February. P. 35-50.
37. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. Киев: Ника-Центр. Эльга, 1999. – 656 с.