

УДК 336.71

## ПУТИ РАСШИРЕНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКОВ

*С.М. Сабырова*

Рассмотрено влияние денежного мультипликатора на объем банковских ресурсов, указаны причины концентрации денежных средств у населения.

*Ключевые слова:* банковские ресурсы; денежная масса; денежная база; денежный мультипликатор; процентная ставка; теневая экономика.

## THE WAYS TO EXPAND RAISED RESOURCES OF BANKS

*S.M. Sabyrova*

The article considers the influence of the money multiplier on the volume of bank resources, as well as specifies the reasons for the concentration of funds in the hands of the population.

*Key words:* bank resources; money supply; money base; money multiplier; the interest rate; the shadow economy.

Коммерческие банки для осуществления своей деятельности должны иметь в своем распоряжении определенную сумму денежных средств. Специфика деятельности банка состоит в том, что его ресурсы в подавляющей части формируются не за счет собственных, а за счет привлеченных средств. Поэтому банки в условиях коммерческой самостоятельности и конкуренции много времени уделяют формированию собственного капитала и привлечению ресурсов. Ресурсы коммерческого банка обычно определяют как совокупность соб-

ственных и привлеченных средств, находящихся в распоряжении банка и используемых им для осуществления активных операций<sup>1</sup>. Банки с одной стороны, привлекают из различных источников временно свободные средства, а с другой – размещают их, удовлетворяя потребности предприятий, организаций, населения, нуждающихся в денежных ресурсах. Основным источником ресурсов коммерческого банка – привлеченные средства (70–80 % всех банковских ресурсов). По характеру образования их разделяют на средства, полученные от клиентов банка и заимствованные в банковском секторе.

На объем банковских ресурсов влияют не только внутренние факторы, зависящие от кредитной и депозитной политики банка, разнообразия предоставляемых услуг, компетентности работников банка и т. д., но и внешние факторы экономики.

Каналами поступления денег в банки являются депозиты населения (доверяющие банковской стабильности), расчетные счета предприятий и учреждений. Доверие к банкам, уровень развития безналичных расчетов, объем теневой экономики определяют состав и структура денежной массы любой страны.

Рассмотрим влияние денежного мультипликатора на объем банковских ресурсов. Денежный мультипликатор показывает, во сколько раз воз-

Таблица 1 – Денежная база и денежные агрегаты, млн сом.

	Фактические данные		Расчеты автора	
	2012 г.	уд. вес	2012 г.	уд. вес
Денежная база	64 488,8		64 488,8	
Деньги в обращении	58 252,2		58 252,2	
Деньги вне банков (M0)	54 521,2	84,5	25 795,5	40,0
Денежная масса (M2X)	98 482,9		196 046	
Мультипликатор M2X	1,2		3,0	

*Источник:* составлено автором на основе бюллетеня НБКР II.6 2012 г.

<sup>1</sup> *Жарковская Е.П.* Банковское дело. 6-е изд., испр. М.: Омега-Л, 2008. С. 188.

Таблица 2 – Динамика структуры денежной базы за 2010–2012 гг., млн сом.

	2010 г.	уд. вес, %	2011 г.	уд. вес, %	2012 г.	уд. вес, %
Денежная база	48 597,3	100,0	54 803,20	100,00	64 488,8	100,0
Деньги вне банков	41 471,2	85,3	47 219,6	86,2	54 521,2	84,5
Деньги в банковской сфере	7 126,1	14,7	7 583,6	13,8	9 967,6	15,5

Источник: составлен автором на основе бюллетеня НБ КР II. 6. 2012 г. URL: <http://www.nbkr.kg>

растет или сократится денежное предложение в результате увеличения или сокращения вкладов в денежно-кредитную систему. Всем известно, что в Кыргызстане значительная часть денег (86,2 % денежной базы), находящихся в экономике, сосредоточена у населения, вследствие недоверия людей к банкам, развитости теневой экономики и нестабильной политической обстановки. Законодательством Кыргызстана предусмотрено, что менять массу денег в обращении можно только на основании функционирования банковской системы и, прежде всего, путем эмиссии Национального банка Кыргызской Республики (НБКР) и коммерческих банков с целью кредитования реального движения товарной массы. При этом НБКР эмитирует наличные и безналичные средства, продавая их коммерческим банкам, которые через свои депозитно-кредитные операции способны создавать безналичные формы денежных средств на основе использования денежно-кредитного мультипликатора. Таким образом, с помощью денежного мультипликатора банки могут создавать дополнительные ресурсы. Так, в Кыргызстане в 2012 г. объем денежной базы составлял 64 488,8 млн сом. (таблица 1), при данном объеме денежной базы – денежная масса составила 98 482,8 млн сом., то есть мультипликатор равен 1,2. Рассмотрим ситуацию, при которой  $M_0$  было бы равно не 84,5 %, а 40 %, то есть большая часть денежной базы попала бы в банковскую сферу и посмотрим, как изменилась бы денежная масса и значение мультипликатора.

$M2X$  – денежная база =  $98\ 482,9 - 64\ 488,8 = 33\ 994,1$  млн сом. составляют квазиденьги по итогам 2012 г.

Денежная база –  $M_0 = 64\ 488,8 - 54\ 521,2 = 9\ 967,6$  – деньги находящиеся в банковской сфере.

$33\ 994,1 / 9\ 967,6 = 3,4$  сом. То есть 1 сом денежной базы генерируют 3,4 сома.

Теперь рассмотрим ситуацию, при которой деньги вне банков составляли бы 40 % от денежной базы:

Денежная база –  $M_0 = 64\ 488,8 - 25\ 795,5 = 38\ 693,3$

$38\ 693,3 * 3,4 = 131\ 557,2$  – квазиденьги.

$M2X = \text{Денежная база} + \text{квазиденьги} = 64\ 488,8 + 131\ 557,2 = 196\ 046,0$

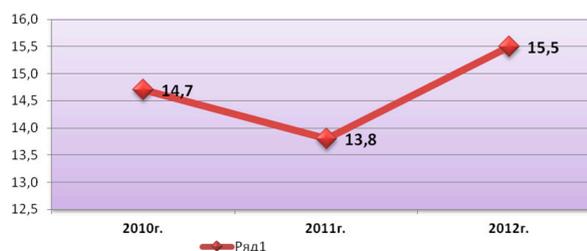


Рисунок 1 – Динамика денег в банковской сфере, 2010–2012 гг.

Источник: составлено автором на основе бюллетеня НБКР II.6 2012 г. URL: <http://www.nbkr.kg>

Мультипликатор  $M2X = 196\ 046,0 / 64\ 488,8 = 3$ .

Следовательно, при том же объеме денежной базы, ее эффективность увеличилась в три раза. В этом случае величина денежного мультипликатора достигла бы значения данного коэффициента в развитых странах, где мультипликатор превышает в 2–3 раза величину первоначальной эмиссии.

Для данного сравнения были использованы показатели денежных агрегатов за 2012 г., но, как показывает динамика, приведенная ниже, ситуация не менялась и в предыдущие годы.

На рисунке 1 показано, что динамика денежных ресурсов в банковской сфере как в абсолютном, так и в процентном выражении, значительно не менялась, но в 2012 г. наблюдается увеличение ресурсов в банковской сфере вследствие возросшей денежной базы. Данному увеличению, возможно, послужило желание покрыть инфляцию и бюджетный дефицит.

Увеличение ресурсной базы коммерческих банков привело бы, прежде всего, к снижению процентных ставок по кредитам, что способствовало бы диверсификации активов и кредитного портфеля по отраслям. В настоящее время кредитный портфель сформирован в основном за счет кредитов на торговлю и развитие малого бизнеса, а снижение процентных ставок активизировало бы такие отрасли, как строительство и промышленность, что, несомненно, можно расценить положительно. Сейчас такие отрасли в меньшем

приоритете при выдаче кредитов, так как они требуют долгосрочных вложений и являются менее прибыльными и менее способными погашать высокие процентные ставки.

Снижение ставок обеспечит широкий доступ к кредитам менее рентабельным отраслям, таким, как транспорт, связь, социальные услуги, сельское хозяйство. Кроме того, снижение ставок способно привести к сокращению рисков непогашения, поскольку именно из-за высоких процентных ставок заемщики не могут расплатиться с обязательствами перед банками. Другим положительным моментом является то, что у банков расширится ресурсная база, увеличатся активные операции, а, следовательно, и прибыль банка. Налоги, отчисляемые с увеличивающейся прибыли, способны увеличить бюджет страны.

Таким образом, увеличение денежной массы положительно скажется на деятельности коммерческих банков, поэтому политика государства должна быть сконцентрирована на увеличении доверия населения к банкам и искоренению теневой экономики. Одной из актуальных проблем для правительственных и банковских структур является отсутствие доверия к банковской системе со стороны населения. Простые граждане часто предпочитают хранить накопления дома в наличном виде или вкладывать их в покупку ликвидных товарно-материальных ценностей. Банки в погоне за полу-

чением прибыли часто проводят операции с повышенным риском и имеют неадекватные стандарты управления, что приводит к потере финансовой устойчивости. Чтобы решить данную проблему и повысить доверие населения к банкам, Агентству по защите депозитов совместно с Национальным Банком Кыргызской Республики следует, прежде всего, проводить масштабные рекламные акции и мероприятия, связанные с повышением финансовой грамотности населения. При этом в учет следует взять все слои и группы населения. Многие граждане не знают о существовании системы защиты депозитов, тем более о том, что агентство гарантированно страхует депозиты физических лиц на сумму 100 000 сом., поэтому данная информация требует широкого распространения, также должны проводиться бесплатные консультации о выгоде и безопасности вложения свободных денег в коммерческие банки. Коммерческим банкам следует акцентировать данный факт, а не упоминать мелким шрифтом при размещении рекламных щитов и билбордов. Другой причиной концентрации денежных средств на руках у населения является теневая экономика. В западных странах уголовным и административным кодексами предусмотрены высокие штрафы за сокрытие доходов, возможно, и в нашей стране следует ужесточить меры наказания за доходы, полученные нелегальным способом.