

Любой банк выступает в качестве финансового посредника между фирмами и домашними хозяйствами, имеющими свободные деньги, и теми фирмами и домашними хозяйствами, которые в них нуждаются. Иными словами, банк — финансовый посредник между кредиторами и заемщиками. Владельцы денег (кредиторы) дают займы деньги банку, который открывает им депозит, а полученные деньги он предоставляет в кредит своим заемщикам. Эти посреднические операции банков совершаются в самых различных формах и играют громадную роль в рыночной экономике. В чем она состоит?

Для ответа на этот вопрос надо учесть, что, с одной стороны, и у фирм, и у домашних хозяйств образуются и накапливаются значительные суммы временно свободных денег. У фирм это накапливаемые амортизационные отчисления, резервные фонды, часть прибыли, предназначенная для расширения дела, т.е. для финансирования новых инвестиций; фирмам требуются большие или меньшие денежные остатки для обеспечения текущих операций (регулярной выплаты заработной платы и дивидендов, оплаты поставок сырья, электроэнергии и т.д.). У домашних хозяйств это прежде всего сбережения части доходов, а также накопление денег для покупки предметов потребления длительного пользования (автомобилей, мебели) и для приобретения индивидуальных жилых домов.

С другой стороны, фирмы и домашние хозяйства, нуждающиеся в деньгах, вынуждены были бы их накапливать в течение длительного времени, иногда в течение многих лет, прежде чем они смогли бы инвестировать капитал в новые здания, закупить новейшее оборудование и т.д. Найти же кредитора без посредничества банка непросто.

Таким образом, выступая в роли посредников *между* кредиторами и заемщиками, банки превращают бездействующие наличные деньги в работающий капитал, который приносит доход; они открывают источники финансирования инвестиций, направляемых в развитие экономики; банки способствуют ускорению реализации производимой в стране продукции. Благодаря деятельности банков владельцы денег, открывая депозиты, получают дополнительные доходы; фирмы, пользуясь банковским кредитом, ускоряют инновационный процесс на своих заводах и укрепляют свои позиции в конкурентной борьбе, а потребители получают возможность быстрее удовлетворять свои потребности.

Банкиры, являющиеся владельцами банков и управляющие ими, не претендуют на роль альтруистов. Банк — это частное коммерческое предприятие, которое, как правило, принадлежит акционерной компании; оно должно приносить прибыль и, следовательно, дивиденд его акционерам. Поэтому все частные банки принято называть *коммерческими банками*, в отличие от *Центрального банка*, к деятельности которого мы обратимся позднее.

Рассмотрение места коммерческих банков в рыночной экономике показывает, что все их операции подразделяются на две группы:

- 1) операции, направленные на мобилизацию денег, имеющих у населения; эти операции называются *пассивными*;
- 2) операции, направленные на то, чтобы заставить мобилизованные деньги работать, предоставив их в кредит фирмам и домашним хозяйствам; эти операции называются *активными*.

Пассивные операции банка

Создание нового коммерческого банка в любом случае начинается с того, что его владелец — акционерное общество — должен инвестировать известную сумму собственного капитала. Этот капитал называется *уставным капиталом*. Строго говоря, к уставному капиталу относятся не только деньги, которые вносятся в кассу банка, но и деньги, которые вкладываются в строительство здания, в оборудование, сейфы и т.д. Но в целях некоторого упрощения нашего анализа эта часть собственного капитала банка не будет приниматься во внимание. Заметной роли при рассмотрении деятельности банка это не сыграет.

Вложение акционерами собственных денег в банк относится к числу пассивных операций. Принципиально любой вклад учредителей банка не отличается от вкладов других лиц.

Однако решающее значение в начале деятельности банка имеет успех в привлечении вкладов тех лиц, которые не являются его учредителями. Достижение успеха в этом деле возможно лишь при условии доверия вкладчиков к данному банку. Поскольку любой коммерческий банк испытывает конкуренцию других банков, постольку менеджеры должны суметь убедить вкладчиков в надежности своего банка, в том, что деньги, положенные на депозит, не будут утрачены. Престиж банка и доверие к нему со стороны вкладчиков являются важным фактором его конкурентоспособности и успеха в борьбе за привлечение вкладов.

Существенную роль играет и величина процентной ставки. Привлекательность банка тем выше, чем больше ставка процента по вкладу. Однако многие вкладчики предпочитают доверить свои деньги надежному банку, выплачивающему небольшой процент, нежели банку с сомнительной репутацией, но установившему высокую ставку. Любому вкладчику приходится выбирать между большим доходом и большим риском, с одной стороны, и небольшим доходом и минимальным риском — с другой.

Большое значение для привлечения вкладов имеет предоставление вкладчикам различных льгот: предпочтение вкладчику при открытии ему долгосрочного кредита, бесплатное выполнение некоторых банковских услуг, консультации по поводу долгосрочных вложений денег и др.

Активные операции банка

К числу активных операций банка относятся в первую очередь *банковские ссуды*.

Коммерческие банки предоставляют ссуды нефинансовым фирмам (промышленным, строительным, торговым и т.д.) в виде кредитов. Открывая кредит какой-либо фирме, банк, естественно, исходит из принципа возвратности. Поэтому кредиты предоставляются, как правило, под залог тех или иных ценностей: недвижимости (земельный участок, здание), оборудования, товарных запасов, ценных бумаг. Вместо залога заемщик может представить поручительство другой фирмы, которая тем самым берет на себя ответственность за возврат денег, полученных в ссуду. При заключении крупных международных контрактов в роли поручителя нередко выступает государство.

Решая вопрос о кредитовании фирмы, менеджеры банка собирают необходимую информацию о ее финансовом положении, анализируют ее отчетную документацию, бизнес-план, размеры и динамику ее доходов и расходов. Решающее значение для общего вывода, который делается на основе полученной информации, имеет вопрос о платежеспособности фирмы, о ее деловой репутации и ее способности возратить полученный кредит и выплатить проценты.

Если руководство банка приходит к выводу о возможности предоставления кредита данному клиенту, то выплаты денег распределяются на несколько этапов в течение определенного срока. В этом случае для клиента открывается *кредитная линия*, которая предполагает, что он в течение установленного срока получает от банка деньги без дополнительных проверок его платежеспособности.

Для любого банка большое значение имеет вопрос о сроках кредита. Обычно кредиты, которые предоставляются под залог запасов готовой продукции, сырья и т.д. или при условии поручительства, носят краткосрочный характер. Такого рода ссуды предназначены для содействия текущим операциям фирмы (закупки сырья, выплаты заработной платы) до того, как будет получен доход от продажи выпускаемой продукции или оплаты ее потребителем.

Несколько иную природу носит долгосрочный кредит. Он, как правило, предоставляется для финансирования инвестиций в новое строительство и для перехода на новую технологию. В этом случае залогом служит недвижимость, а сама эта форма кредита получила название *ипотечного кредита*. Естественным условием ипотечного кредита является собственность клиента на имущество, служащее в качестве залога. Следовательно, наличие частной собственности выступает решающим условием ипотечного кредита, и в этом аспекте оно также играет существенную роль в финансировании инвестиций в новую технику и технологию.

Некоторые коммерческие банки осуществляют операции, получившие название *лизинга*. Лизинг предполагает, что банк приобретает оборудование, которое он сдает в аренду своему клиенту с последующим правом выкупа арендуемого оборудования.

К числу активных операций относится и покупка ценных бумаг (инвестиции в ценные бумаги): в первую очередь это относится к приобретению государственных (федеральных и муниципальных) облигаций и краткосрочных обязательств, а также облигаций и акций частных фирм. При этом банки играют важную роль в размещении государственных ценных бумаг. Значительная часть государственных облигаций, находящихся в портфеле банков, предназначена именно для их последующей продажи вкладчикам и другим клиентам банка.

Баланс коммерческого банка

Выполнение банками функции по привлечению денежных средств и по их размещению находит свое отражение в структуре их *баланса*, который представляет собой единство двух составных частей: левая его часть показывает общую сумму и структуру *активов* банка; правая часть — сумму и структуру его *пассивов* (см. табл. 9-1).

Таблица 9-1

Баланс коммерческого банка

Активы	Сумма млрд р.	Пассивы	Сумма млрд р.
Наличные деньги	2,0	Собственный капитал	20,0
Резервы	8,0	Вклады до востребования и текущие счета	80,0
Ссуды	100,0	Срочные и сберегательные вклады	100,0

Государственные ценные бумаги	70,0		
Акции и облигации частных фирм	20,0		
Итого	200,0	Итого	200,0

Активы банка — это сумма его денежных средств, как наличных, так и безналичных, и ценных бумаг, в которые были инвестированы денежные средства банка. Еще раз оговоримся, что к активам банка относятся и такие материальные ценности, как стоимость зданий и оборудования, которые в представленной таблице не учтены.

Пассивы — это сумма долговых обязательств банка, которые образовались в результате привлечения денежных средств.

Правая часть баланса прежде всего показывает, что учредители банка, формируя пассивы, вложили свой капитал на сумму 20,0 млрд р. Основная часть пассивов — это деньги, внесенные вкладчиками. При этом 80 млрд р. должны быть выданы вкладчикам по их первому требованию. 100 млрд р. — долговые обязательства банка, сроки погашения которых точно зафиксированы, что позволяет банку определить, какими суммами он должен располагать в тот или иной момент времени, чтобы обеспечить свою платежеспособность.

Означает ли это, что условия привлечения вкладов до востребования и текущих счетов ставят банк в ситуацию полной неопределенности? Положительный ответ на этот вопрос был бы ошибочным. На текущие счета клиентов регулярно поступают доходы, получаемые вкладчиками; одновременно владельцы вкладов столь же регулярно расходуют какую-то часть этих доходов. В результате приток и отток денег создают устойчивое динамическое равновесие, как следствие этого образуется столь же устойчивый денежный остаток на текущих счетах. Заметим, что чем больше банк, чем большую сумму вкладов он привлекает и чем большее число физических и юридических лиц становятся его постоянными клиентами, тем стабильнее оказывается сумма этого остатка.

Привлеченные банком 200 млрд р. не должны празднично лежать в виде бездействующего денежного капитала. Эти деньги должны «работать», приносить доход, и левая часть баланса показывает, куда вложены привлеченные деньги. Банкир рассчитывает, что государственные ценные бумаги, акции и облигации частных фирм принесут банку доходы в виде процентов по ссудам и облигациям, а также дивидендов по акциям. Вложения банков в эти активы предполагают, что банк является владельцем долговых обязательств тех юридических и физических лиц, которые получили ссуды или эмитировали ценные бумаги. Небольшой, но достаточно важной статьёй активов является денежная наличность. **Она** необходима, во-первых, для того, чтобы выполнять все операции по выплате наличности по требованиям клиентов; во-вторых, наличные деньги играют роль резерва на случай, если требования вкладчиков по тем или иным причинам превысят обычную норму.

Однако основную роль в обеспечении устойчивости банка играют специально создаваемые банковские резервы. Необходимость образования этих резервов обусловлена тем, что ни один банк не гарантирован от «набега» вкладчиков, вызванного финансовой паникой, банкротством крупных заемщиков банка и тому подобными причинами. В силу этого банк может оказаться

несостоятельным и будет вынужден прекратить платежи по своим долговым обязательствам. При наличии же значительных резервов банк окажется способен компенсировать эти негативные события деловой конъюнктуры и даже в неблагоприятных условиях безотказно выполнять все свои текущие операции.

Но было бы неразумно держать значительные суммы активов в виде бездействующих денежных средств. Поэтому в современных условиях банковские резервы (исключая, естественно, необходимую банку денежную наличность) представляют собой вклады в Центральный банк страны. Эти резервы являются обязательными для каждого коммерческого банка, и их размер обычно определяется в законодательном порядке или устанавливается решением правления Центрального банка. Величина резервов устанавливается на основе *нормы резервов*, или *уровня резервных требований*.

НОРМА РЕЗЕРВОВ - это установленное Центральным банком отношение суммы резервов к сумме вкладов до востребования.

Предположим, что Центральный банк установил уровень резервных требований, равный 10%. Тогда банк, который сделал резервный депозит в Центральный банк на сумму 8 млрд р., имеет право привлекать вклады до востребования на сумму, которая не превышает 80 млрд р. Именно такая норма резервных требований подразумевается и в структуре баланса, представленного в табл. 9-1

Прибыль банка

Банк, как и любое коммерческое предприятие, осуществляет свою деятельность с целью получения прибыли. Основная часть прибыли банка образуется за счет того, что доходы от активных операций (проценты по ссудам, по облигациям и дивиденды по акциям) превышают расходы, связанные с выплатой процентов по вкладам и с издержками банковской деятельности (амортизация зданий и оборудования, заработная плата персонала, потери от невозврата долгов и т.д.).

Превышение доходов от активных операций над расходами образуется за счет того, что процентные ставки по депозитам меньше, чем процентные ставки по ссудам, облигациям и норма дивиденда по акциям. Проиллюстрируем образование банковской прибыли на цифрах, приведенных в табл. 9-1.

Предположим, что процентная ставка по текущим счетам и вкладам до востребования — 1%; по срочным и сберегательным вкладам — 3%; амортизация зданий и оборудования составила 1 млрд р. и заработная плата персоналу банка — 1,8 млрд р. Тогда общая сумма расходов банка будет равна:

Проценты по вкладам до востребования ...	80 млрд р. × 1% = 0,8 млрд р.
Проценты по срочным и сберегательным вкладам (включая собственный капитал) 100 млрд р. × 3% =	3,0 млрд р.
Амортизация зданий и оборудования	1,0 млрд р.
Заработная плата персоналу	1,8 млрд р.
ИТОГО	6,6 млрд р.

Предположим далее, что процентная ставка по ссудам и учету векселей равна 6%; по государственным ценным бумагам — 4%; по облигациям частных фирм — 6%; по резервам Центрального банка — 1,1% и норма дивиденда — 10%. Тогда общая сумма доходов банка составит:

Проценты по ссудам и учету векселей.....	100 млрд р. x 6% = 6,0 млрд р.
Доходы по государственным ценным бумагам	30 млрд р. x 4% = 1,2 млрд р.
Доходы по облигациям частных фирм	10 млрд р. x 6% = 0,6 млрд р.
Дивиденды по акциям	10 млрд р. x 10% = 1,0 млрд р.
Проценты по резервам в Центральном банке	18 млрд р. x 1,1% = 0,2 млрд р.
ИТОГО	9,0 млрд р.

Таким образом, банк получит прибыль
 $9,0 \text{ млрд р.} - 6,6 \text{ млрд р.} = 2,4 \text{ млрд р.}$