

претендуванні на двосторонні комерційні переваги, а в допомозі перехідним країнам інтегруватися в багатосторонній простір.

#### Джерела та література:

1. Bicchì F. The Union for the Mediterranean, or the changing context of Euro-Mediterranean relations [Electronic resource] / F. Bicchì. – Mode of access : <http://www.notre-europe.eu/media/Etud77-MediterraneanIntegration-TBehr-en.pdf>
2. Maghreb Bank for Investment and Foreign Trade to be Created [Electronic resource]. – Mode of access : <http://www.maghrebarabe.org/en/news.cfm?type=2&id=224>
3. McMahon E.R. Piecing a Democratic Guilt? Regional Organizations and Universal Norms / E. R. McMahon, S. H. Baker. – Bloomfield : Kumarian Press, 2006. – 244 p.
4. Regional Integration in the Mediterranean Moving out of the Deadlock? [Electronic resource]. – Mode of access : <http://www.notre-europe.eu/media/Etud77-MediterraneanIntegration-TBehr-en.pdf>
5. Sapir A. Eastern European lessons for the Southern Mediterranean [Electronic resource] / A. Sapir, G. Zachmann. – Mode of access : [http://transatlantic.sais-jhu.edu/publications/books/Unfinished%20Business%20Pdf/ch23\\_Toperich.pdf](http://transatlantic.sais-jhu.edu/publications/books/Unfinished%20Business%20Pdf/ch23_Toperich.pdf)
6. Schlumberger O. The ties do not bind: The Union for the Mediterranean and the future of Euro-Arab relations [Electronic resource] / O. Schlumberger. – Mode of access : <http://www.ingentaconnect.com/content/routledg/med/2011/16/001/art0009>
7. The Greater Arab Free Trade Area: Limits and Possibilities from Catching up with the Competition: Trade Opportunities and Challenges for Arab Countries / [in eds. B. Hoekman, J. Zarrouk]. – Ann Arbor: University of Michigan Press, 2000. – p. 285-307.
8. Орехова Т. Формування інтеграційних пріоритетів арабських країн Близького Сходу в умовах трансформації глобального світоустрою [Електронний ресурс] / Т. Орехова, Аль Макаріх Фарід. – Режим доступу : [http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Mep/2011\\_12-13/3%20Orehova.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Mep/2011_12-13/3%20Orehova.pdf)
9. Подцероб А. Б. Есть ли будущее у САМ? [Электронный ресурс] / А. Б. Подцероб. – Режим доступу : <http://www.iimes.ru/rus/stat/2007/30-05-07a.htm>

Кантур С.Ф., Кашкина О.П.

УДК 336.717

### ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПАССИВОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

*Аннотация.* В статье приведены разные трактовки понятия «пассивы банка», определены источники формирования пассивов банка, дана краткая характеристика построения собственных, привлеченных и заемных средств и функциональной направленности пассивов банка. Определена роль и значение пассивов для банковской деятельности и для обеспечения его финансовой устойчивости.

*Ключевые слова:* коммерческий банк, пассивы, ресурсы банка, привлеченные средства, заемные средства, банковская деятельность, финансовая устойчивость, ликвидность банка, платежеспособность банка.

*Анотація.* У статті приведені різні трактування поняття «пасиви банку», визначені джерела формування пасивів банку, дано коротку характеристику побудови власних, залучених та позичених коштів та функціональної спрямованості пасивів банку. Визначено роль та значення пасивів для банківської діяльності та для забезпечення його фінансової стійкості.

*Ключові слова:* комерційний банк, пасиви, ресурси банку, залучені кошти, позичені кошти, банківська діяльність, фінансова стійкість, ліквідність банку, платоспроможність банку.

*Summary.* The article presents the different interpretations of the notion «liabilities of the Bank», identified sources of the Bank's liabilities, given a short characteristics of construction of own and attracted and borrowed funds and functional orientation of the Bank's liabilities. Determined the role and the value of the liabilities of the Bank for banking activity and for ensuring financial stability of the Bank. In modern conditions of economic development, the problem of formation of resources has a paramount importance. Banks are playing a major role in the formation of optimal environment for the mobilization and free float of capital, accumulation of funds for the structural adjustment of the economy, and business development. Commercial banks carry out active and passive operations. Passive operations it is attracting Bank funds at the expense of own and borrowed sources with the purpose of creation of credit resources. Research of activity of commercial banks should start with a debit balance, which characterizes the sources of funds and the nature of the financial relations of the Bank, because it is passive operations to a large extent determine the conditions, forms and directions of the use of Bank resources, that is, the composition and structure of assets. But all, without exception, conducted by the Bank's operations have a single goal - increase of income and reduction of expenses of the Bank. Thus, the problem of formation of Bank liabilities is very important for the success of a commercial Bank.

*Key words:* commercial bank, liabilities, bank resources, attracted resources, borrowed assets, banking activity, financial stability, banks liquidity, the solvency of the Bank.

**Постановка проблеми.** Коммерческий банк проводит операции пассивные – по привлечению денежных средств, и активные – по размещению денежных средств. Пассивные операции банков, посредством которых образуются банковские ресурсы, всегда являются первичными по отношению к активным операциям, так как прежде чем размещать что-либо, необходимо сформировать ресурсы.

Главным источником формирования пассивов являются депозитные и сберегательные операции, получение кредитов от других банков, эмиссии ценных бумаг, а также проведения других операций, в результате которых увеличиваются денежные средства в пассиве. Поэтому, для более успешного функционирования коммерческого банка, повышения его платежеспособности и ликвидности необходимо уделять внимание рациональному формированию и регулированию его пассивов.

**Анализ основных исследований и публикаций.** Значительный вклад в определение пассивных операций банка, а также их составляющих, внесли такие отечественные и иностранные ученые: А. М. Герасимович, М. Д. Алексеенко [1], О.И.Лаврушин [2], Ю.И.Коробков [3], А.М. Мороз [4], Бухвальд Б. [5], О.В. Васюренко [6], А. О. Милай [7], . И. М. Парасий-Вергуненко [1,8], О.М. Петрук [9], Л. О. Примостка [10] и другие.

**Целью статьи** является определение теоретических аспектов формирования пассивных операций банков, характеристика структуры собственных, привлеченных и заемных средств, а также определение функциональной роли пассивов банка. Для достижения поставленной цели последовательно решаются следующие задачи:

- приводятся различные определения понятия «пассивы коммерческого банка», кратко исследуются источники формирования пассивов банка;
- определяется роль и значение пассивов для деятельности коммерческого банка;
- приводится анализ структуры и динамики пассивов коммерческого банка Украины;

**Изложение основного материала.** Для более успешного функционирования коммерческого банка, повышения его платежеспособности и ликвидности, необходимо уделять внимание рациональному формированию и регулированию его пассивов, благодаря которым формируются ресурсы банка.

На сегодня научная мысль имеет устойчивую единую точку зрения по поводу четкого определения сущности понятия «пассивы банка». Так, пассивы банка – привлечение банком средств за счет собственных и заемных источников с целью создания кредитных ресурсов. [7]

С точки зрения бухгалтерского учета пассивы банков – часть бухгалтерского баланса, отражающая в денежном выражении источники образования средств банка. В зависимости от характера источников средств, все пассивы банка различаются по срокам привлечения и стоимости. От стоимости и сроков привлечения средств, зависит способность банка обеспечить их рациональное размещение и, в конечном итоге, получение определенной части прибыли акционеров банка.

Особенностью пассивов коммерческого банка, по сравнению с другими предприятиями, является преимущественно высокая доля средств, привлеченных на разнообразных условиях, которая в значительной степени является превышающей над собственными средствами банка.

По своему происхождению пассивы не однородны, и состоят из капитала и обязательств банка перед вкладчиками и кредиторами. Капитал представляет собой собственные средства банка, принадлежащие учредителям или акционерам, а обязательства – это чужие деньги, временно предоставленные собственниками в распоряжение банка. Согласно определению НБУ, обязательства – это "требования к активам банковского учреждения, составляющие ее обязательства заплатить фиксированную сумму денежных средств в определенное время в будущем". Обязательства делятся на две группы – привлеченные и заемные средства. [9]

Пассивные операции характеризуют источники поступления денежных средств и природу финансовых связей банка, поскольку они в значительной степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов.

Наиболее распространенной классификацией ресурсов коммерческого банка является классификация по источникам их формирования. Исходя из этого критерия, средства коммерческого банка подразделяются на собственные, заемные и привлеченные, а пассивные операции – на операции по формированию собственного капитала банка, депозитные операции, операции по привлечению средств коммерческим банком.

Собственные средства коммерческого банка состоят из сформированных им фондов и прибыли, полученной банком в результате его деятельности в текущем году и на протяжении прошлых лет. Фонды банка составляют основу собственных средств. Собственные ресурсы коммерческого банка имеют четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, являются основой для привлечения средств других субъектов рынка, а также финансовой базой развития деятельности банка. К собственным ресурсам или к банковскому капиталу относятся уставный, резервный и другие фонды, которые создаются для обеспечения финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности банка, а также нераспределенная прибыль текущего и прошлого годов.

Заемные и привлеченные средства занимают преобладающее место в структуре банковских ресурсов. Заемные средства – это обязательства перед кредиторами, инициатором которых является сам банк. Привлеченные средства – это обязательства банка перед вкладчиками, которые предоставили свои свободные денежные средства для хранения на определенных условиях. В мировой банковской практике все привлеченные средства по способу их аккумуляции делят на депозиты и прочие привлеченные средства. Основную часть привлеченных средств коммерческих банков составляют депозиты. Депозитные операции банков являются основными видами пассивных операций. Действительно, именно они раскрывают содержание деятельности коммерческого банка в качестве посредника в приобретении ресурсов на свободном рынке кредитных ресурсов.

Источники заимствования называются – недепозитными обязательствами банка. Особенность заимствованных средств заключается в том, что в процессе их формирования инициатором выступает банк, тогда как в создании депозитной базы инициатива принадлежит клиентам.

Банки уделяют значительное внимание поискам новых источников финансирования, а также контролю за структурой и стоимостью депозитных и недепозитных обязательств. С целью установления контроля над источниками своих средств банки реструктуризируют пассивы в направлении минимизации расходов по привлеченным средствам, что позволяет увеличить прибыль и капитал. Для обеспечения желаемого объема, структуры и уровня расходов за пассивами определяется оптимальное соотношение между размерами различных видов депозитных источников и капиталом, которые обеспечивают желаемый уровень стабильности фондов, позволяющих банкам предоставлять долгосрочные кредиты, которые являются высокодоходными, но тем не менее рискованными и требуют долгосрочных инвестиций.

Роль пассивов в деятельности коммерческого банка заключается в том, что пассивные операции определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, то есть состав и структуру активов.[8] Они являются как бы своеобразным фундаментом, обеспечивающим деятельность всего банковского организма. При этом, если активные операции обеспечивают прибыльность банка, то пассивные операции обеспечивают источники средств для осуществления активных операций.

Для более четкого понимания формирования и значимости пассивов коммерческого банка, следует рассмотреть анализ структуры и динамики пассивов за 3 года на примере коммерческого банка ПАО «Райффайзен Банк Аваль», представленный в таблице 1 и таблице 2.

**Таблица 1.** Динамика капитала и обязательств за 2009 – 2011 года

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Отклонения, тыс.грн	
				2010-2009	2011-2010
Средства банков	16 332 907	16 738 847	13 664 851	+405 940	-3 073 996
Средства клиентов	27 667 673	28 341 725	27 635 314	+674 052	-706 411
Всего обязательств	48 735 068	48 660 266	44 875 547	-74 802	-3 784 719
Всего собственного капитала	5 313 057	6 441 276	6 471 862	+1 128 219	+30 586
Всего пассивов	54 048 125	55 101 542	51 347 408	+1 053 417	-3 754 134

*Источник:* составлено автором на основе финансовой отчетности банка за период 2009 – 2011 годов

Так, по данным таблицы 1 можно утверждать, что показатель «средства банков» имел наибольший рост в 2010 году по сравнению с 2009 и 2011 годами, что может свидетельствовать о совсем незначительной зависимости банка от межбанковских займов.

Показатель «всего собственного капитала» отражает положительную динамику, стремящуюся с каждым годом к росту капитала банка. Отклонения за 2010 – 2009 года показывают заметный прирост капитала, в 2010 – 2011 также происходит рост капитала, но не значительный. Рост собственного капитала коммерческого банка при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска, позволяет обеспечить финансовую устойчивость.

Так как показатель «средства клиентов» относится к обязательствам банка, то чем выше доля обязательств перед клиентами банка на долгосрочной основе, тем выше стабильная часть ресурсов коммерческого банка, что положительно влияет на его ликвидность. Если пассивы банка имеют достаточный уровень ресурсов, капитала для своей деятельности, то это говорит о его финансовой устойчивости. Чем выше финансовая устойчивость, платежеспособность и ликвидность банка, тем больший интерес он будет представлять для вкладчиков и инвесторов.

В итоге, за период анализа 2009 – 2011 годов, наибольший рост по всем показателям происходил в 2010 году. Это говорит о том, что в это время банк имел наиболее стабильную и оптимальную часть ресурсов.

**Таблица 2.** Удельный вес отдельных структурных составляющих капитала и обязательств банка за 2009 – 2011 года

Показатель	Удельный вес, %			Отклонения, %	
	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2010-2009	2011-2010
Средства банков	30,21	30,37	26,61	+0,16	-3,76
Средства клиентов	51,00	51,43	53,82	+0,43	+2,39
Всего обязательств	90,16	88,31	87,39	-1,85	-0,92
Всего собственного капитала	9,83	11,68	12,60	+1,85	+0,92
Всего пассивов	100	100	100	—	—

*Источник:* составлено автором на основе финансовой отчетности банка за период 2009 – 2011 годов

Согласно анализу таблицы 2, можно рассмотреть динамику удельного веса отдельных структурных составляющих капитала и обязательств банка. Так, наибольшее изменение удельного веса в сторону роста за период 2009 – 2011 годов прослеживается по показателю «средства клиентов», что является положительным для деятельности банка, так как говорит о доверии вкладчиков, а также о достаточном уровне инвестирования банка.

Также не остается без внимания и увеличение собственного капитала банка. Чем больше размер капитала банка, тем выше уверенность его вкладчиков, кредиторов и клиентов, поскольку при этом повышается его надежность. Капитал банка является резервом для адекватных действий в неожиданно

возникающих непредвиденных обстоятельствах, позволяющих избежать неплатежеспособности в процессе приспособления к работе в изменяющихся условиях, или, иначе говоря, источником финансирования в случае финансовых трудностей.

Касаемо обязательств банка, можно отметить незначительное снижение по данному показателю за выбранный период. Это говорит о том, что если такое происходит, то у банка может появиться зависимость от межбанковских займов.

Позитивным явлением можно считать и снижение доли средств банков в структуре обязательств банка за одновременного роста их абсолютного размера. Так, наблюдая за анализируемой таблицей, можно заметить, что за период 2009 – 2011 годов рост средств банков очевиден в 2010 году, а уже в конце анализируемого периода, то есть в 2011 году, заметно их значительное снижение. Сочетание тенденции снижения зависимости от межбанковского кредитования с одновременным расширением ресурсной базы за счет этого источника финансирования банковской деятельности свидетельствует о грамотной политике менеджеров банка по формированию ресурсной базы.

**Выводы.** В общем виде можно утверждать, что пассивы банка - операции, благодаря которым банки формируют свои финансовые ресурсы в виде собственных, привлеченных и эмитированных средств, для проведения кредитных и других активных операций.

В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение. Для успешного функционирования коммерческого банка, максимизации его прибыли, необходимо уделять внимание рациональному формированию и регулированию его пассивов, благодаря которым формируются ресурсы банка. Преимущественно высокая доля средств, привлеченных на разнообразных условиях, которая в значительной степени является превышающей над собственными средствами банка – главная особенность пассивов коммерческого банка.

Важным показателем деятельности банка является его финансовое состояние. Оно характеризуется размером и структурой капитала и обязательств, а также их размещения в активах банка. Финансовое состояние является определяющим для деятельности банка в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Поэтому в условиях рыночной экономики анализ финансового состояния и пассивов банка, в частности, является объективной необходимостью эффективного управления формированием и использованием его финансовых ресурсов.

#### **Источники и литература:**

1. Аналіз банківської діяльності : Підручник / А. М. Герасимович, М. Д. Алексеєнко, І. М. Парасій-Вергуненко та ін.; За ред. А. М. Герасимовича. – К. : КНЕУ, 2004. – 599 с.
2. Банковские операции // Под ред. О. И. Лаврушина.-М. : Инфра-М, 2003.-240с.
3. Банковский портфель : Книга банкира. Книга клиента. Книга инвестора // Под ред. Ю. И. Коробкова. – М. : Соминтэк. – 2004. – 750с.
4. Банківські операції. Підручник. За ред. А. М. Мороза. К. : КНЕУ, 2002
5. Бухвальд Б. Техника банковского дела : Справочная книга и руководство по изучению практики банковских и биржевых операций // Пер, с нем. А. Ф. Каган – Шабшай. – М. : ДИС. – 2004. – 234с.
6. Васюренко О. В. Банківські операції : Навч. посіб. – 4-те вид., перероб. і доп. – К. : Знання, 2004. – 324 с.
7. Мілай А. О. Кредитно-розрахункові операції : Навч. посіб. – К. : МАУП, 2004. – 204 с.
8. Парасій-Вергуненко І. М. Аналіз банківської діяльності : Навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. – К. : КНЕУ, 2003. – 347 с.
9. Петрук О. М. Банківська справа: Навчальний посібник / За ред. Ф. Ф. Бутинця. – К. : Кондор, 2007. – 466 с.
10. Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент у банку : Підручник. – 2-ге вид., доп. і перероб. – К. : КНЕУ, 2004. – 468 с.