

*О. В. Моренко,  
аспирант кафедры финансов и банковского дела, Донецкий Национальный Университет*

## К ВОПРОСУ ОБ ОПРЕДЕЛЕНИИ СОСТАВА ПРИВЛЕЧЕННЫХ РЕСУРСОВ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ

*O. V. Morenko,  
postgraduate student of finance and banking department, Donetsk National University*

TO THE ISSUE OF DEFINITION OF THE INVOLVED RESOURCES COMPOSITION IN SECOND-TIER BANKS

***В статье рассмотрена дискуссия относительно состава привлеченных ресурсов. Выявлена авторская точка зрения о сущности и составе привлеченных ресурсов как основной составляющей капитала банков второго уровня. Приведены и проанализированы существующие трактовки понятия "депозит" с целью приведения дефиниции наиболее отвечающей современным требованиям экономической среды.***

***The paper discusses the interpretation of the involved resources. It expresses the author's point of view about the nature and composition of the involved resources as the main component of the bank capital. It presents and analyzes the existing interpretation of the "deposit" in order to bring the definition of most-to-date economic environment demand.***

*Ключевые слова: депозит, привлеченные ресурсы, недепозитные ресурсы, сбережения, депозитная политика.*

*Key words: deposit, involved resources, non-deposit resources, savings, deposit policy.*

### ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМЫ

В силу того, что на сегодняшний день перед банковской системой Украины стоит вопрос восстановления, выхода из кризиса и повышения стабильности ресурсной базы, пристальное внимание исследователей должно сосредотачиваться именно на традиционных операциях банков, таких как привлечение ресурсов. Средства, которые аккумулируются банками, являются важным источником инвестиций в национальное хозяйство. Кроме того, создание соответствующей ресурсной базы является основой эффективной деятельности банка и выполнения им функций финансового посредника денежного рынка. Собственные ресурсы банков второго уровня занимают незначительную долю в общем объеме капитала (до 10%), таким образом, главная роль принадлежит ресурсам, привлеченным или заимствованным из внешних источников. Однако на сегодняшний день нерешенным остается вопрос о том, что именно следу-

ет относить к привлеченным и заемным ресурсам банка. Решение данного вопроса позволит более четко формулировать цели и задачи, которые ставит перед собой менеджмент банка в области формирования ресурсной базы.

### АНАЛИЗ ПОСЛЕДНИХ ИССЛЕДОВАНИЙ И ПУБЛИКАЦИЙ

К ученым, которые занимались исследованием вопросов мирового опыта формирования ресурсной базы банков, следует отнести П. Роуза, А. Смита, А. Маршалла, и отечественных ученых — А.М. Мороза, В.С. Стельмаха, М. И. Савлука, О. В. Васюренко, Р.И. Тыркало, О.И. Лаврушина и многих других. В своих трудах они исследовали сущность привлеченных ресурсов банка, экономическое значение депозитных операций, влияние депозитной политики на ресурсный потенциал банковских учреждений.

## ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель исследования: на основе всестороннего изучения существующей литературы и действующего законодательства Украины рассмотреть существующие точки зрения относительно классификации ресурсов банка, дискуссионную трактовку понятия "депозит (вклад)" и на этой основе выделить позицию, наиболее точно отвечающую современным реалиям банковской деятельности.

## РЕЗУЛЬТАТ ИССЛЕДОВАНИЯ

Банковские ресурсы представляют собой совокупность денежных средств, которые находятся в распоряжении банков и используются ими для осуществления активных и других операций. Их можно классифицировать по большому числу признаков:

1) в зависимости от возможности прогнозирования выделяют:

- ресурсы прямого прогнозирования;
- ресурсы побочного прогнозирования;

2) в зависимости от места мобилизации:

- самостоятельно мобилизованные;
- мобилизованные другими банками;

3) в зависимости от времени использования:

- постоянные;
- временные;

4) в зависимости от возможности управлять:

- постоянные (собственный капитал банка);
- стабильные (срочные депозиты и займы);
- нестабильные (депозиты до востребования, средства в расчетах, остатки на корсчетах);

5) в зависимости от стоимости привлечения:

- дорогие (срочные депозиты и займы);
- дешевые (средства на текущих счетах юридических и физических лиц);
- бесплатные (средства на текущих счетах юридических лиц и физических лиц СПД, по которым банки имеют право не начислять проценты) [1, с. 160; 2, с. 101].

С точки зрения нашего исследования важной представляется классификация ресурсов в зависимости от их экономического содержания, согласно которой выделяют собственные ресурсы (выделение данной позиции не подлежит сомнению), заемные и привлеченные ресурсы (вокруг этих составляющих сложилась острая дискуссия).

По поводу того, какие ресурсы следует относить к привлеченным, в экономической науке сформировалось две точки зрения. Сторонники первой (Васюренко О.В. [3], Вовчак О.Д. [2] и др.) считают, что к привлеченным относятся только депозитные ресурсы, то есть мобилизованные самим банком, а к заемным следует относить межбанковские кредиты во всех их формах, а также облигационные займы. Сторонники второй точки зрения (Мороз А.М. [4], Лаврушин О.И. [5], Савлук М.И. и др.), а также зарубежные ученые не выделяют отдельно заемные средства, а привлеченные ресурсы в зависимости от способа их аккумуляции группируют как депозиты и недепозитные привлеченные средства.

По мнению Шевченко Р.И., "недепозитные привлеченные средства — это средства, которые банк получает в виде займа или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Они отличаются от депозитных источников тем, что имеют, во-первых, непersonифицированный характер, то есть не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а привлекаются на рынке на корреспондентской основе, и во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку. Недепозитными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретение таких ресурсов осуществляется большими суммами, поэтому считается, что такие операции имеют оптовый характер" [6, с. 21—24]. Являясь сторонником второй точки зрения, автор предлагает выделение депозитных и недепозитных ресурсов. Однако, помимо упомянутых, существуют и другие отличия.

По нашему мнению, одно из главных отличий между депозитными и недепозитными ресурсами состоит в мотивах привлечения этих средств. Процесс привлечения ресурсов в виде депозитов является непрерывным, поскольку они являются своеобразным товаром, потребительная стоимость которого для банка состоит в том, что он превращается в капитал и приносит доход в виде ссудного процента, что становится источником формирования прибыли. Потребность банка в депозитных ресурсах регулируется рыночными ценовыми методами, такими как процентные ставки, и неценовыми методами. Межбанковские кредиты и облигационные займы привлекаются банками для покрытия дефицита привлеченных депозитных ресурсов, а также для поддержания ликвидности (соблюдения нормативов, установленных центральным банком). Они могут практически не привлекаться банком, если депозитная политика эффективна. Поскольку инициатива привлечения кредитов и займов принадлежит самому банку, в основе управления ими лежат различные методы. Все эти отличия не позволяют отнести депозитные и недепозитные ресурсы к привлеченным. Таким образом, на наш взгляд, первая точка зрения является более аргументированной. Поэтому, соглашаясь с учеными первой группы, мы в своем исследовании будем относить к привлеченным именно депозитные средства.

Основная роль в привлеченных ресурсах принадлежит средствам юридических и физических лиц. Понятие "депозит (вклад)" не имеет единого значения в научном мире и мире практики. Предлагаются различные толкования этих терминов. Подходы к определению данных понятий представлены в таблице 1.

Как видно из таблицы, разные авторы и нормативно-правовые акты предлагают различные определения "вклада" и "депозита", что свидетельствует о сложности и важности данной экономической категории. Кроме того, остается нерешенным вопрос о том, стоит ли разграничивать данные понятия. Так, одна группа ученых, а также законодательство Украины приравнивают эти понятия. К ним относятся А.М. Мороз, О.В. Васюренко, В.С. Стельмах. А другая группа исследователей отдельно выделяет понятие "вклада" и "депозита".

Для решения данной проблемы необходимо обратиться к первоначальному смыслу этих понятий, которые отражают разные мотивы вложения средств в банк. Банковским вкладом называется сумма денег, которая была передана человеком кредитной организации для получения дохода в виде процентов, которые образуются от депозитных источников тем, что имеют, во-первых, непersonифицированный характер, то есть не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а привлекаются на рынке на корреспондентской основе, и во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку. Недепозитными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретение таких ресурсов осуществляется большими суммами, поэтому считается, что такие операции имеют оптовый характер" [6, с. 21—24]. Являясь сторонником второй точки зрения, автор предлагает выделение депозитных и недепозитных ресурсов. Однако, помимо упомянутых, существуют и другие отличия.

По поводу того, какие ресурсы следует относить к привлеченным, в экономической науке сформировалось две точки зрения. Сторонники первой (Васюренко О.В. [3], Вовчак О.Д. [2] и др.) считают, что к привлеченным относятся только депозитные ресурсы, то есть мобилизованные самим банком, а к заемным следует относить межбанковские кредиты во всех их формах, а также облигационные займы. Сторонники второй точки зрения (Мороз А.М. [4], Лаврушин О.И. [5], Савлук М.И. и др.), а также зарубежные ученые не выделяют отдельно заемные средства, а привлеченные ресурсы в зависимости от способа их аккумуляции группируют как депозиты и недепозитные привлеченные средства.

По мнению Шевченко Р.И., "недепозитные привлеченные средства — это средства, которые банк получает в виде займа или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Они отличаются от депозитных источников тем, что имеют, во-первых, непersonифицированный характер, то есть не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а привлекаются на рынке на корреспондентской основе, и во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку. Недепозитными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретение таких ресурсов осуществляется большими суммами, поэтому считается, что такие операции имеют оптовый характер" [6, с. 21—24]. Являясь сторонником второй точки зрения, автор предлагает выделение депозитных и недепозитных ресурсов. Однако, помимо упомянутых, существуют и другие отличия.

**Таблиця 1. Дискуссионная трактовка понятий "депозит (вклад)"**

Источник	Определение понятия
Закон Украины «О банках и банковской деятельности» [7, ст. 2]	Вклад (депозит) – это средства в наличной или безналичной форме, в валюте Украины или в иностранной валюте, размещенные клиентами на их именных счетах в банке на договорной основе на определенный срок хранения или без указания такого срока и подлежащие выплате вкладчику согласно законодательству Украины и условиям договора.
Положение о порядке осуществления банками Украины вкладных (депозитных) операций с юридическими и физическими лицами [8, п. 1.1]	Вклад (депозит) – это денежные средства в наличной или безналичной форме в валюте Украины или в иностранной валюте, или банковские металлы, которые банк принял от вкладчика или которые поступили для вкладчика на договорных началах на определенный срок хранения или без указания такого срока (под процент или доход в другой форме) и подлежат выплате вкладчику согласно законодательству Украины и условиям договора;
Закон Украины «О системе гарантирования вкладов физических лиц» [9, ст. 1]	Депозит (депозит) – средства в наличной или безналичной форме в валюте Украины или в иностранной валюте, привлеченные банком от вкладчика (или поступившие для вкладчика) на условиях договора банковского вклада (депозита), банковского счета или путем выдачи именного депозитного сертификата, включая начисленные проценты на такие средства.
Мороз А.М. [4, с. 49]	Вклад (депозит) – это денежные средства в национальной или иностранной валюте, переданные их собственником или другим лицом по его поручению в наличной или безналичной форме на счет собственника для хранения на определенных условиях.
Васюренко О.В. [3, с. 85]	Вклад (депозит) – деньги, переданные в банк их собственником для хранения и которые в зависимости от условий хранения числятся на том или ином банковском счете.
Мочерный С.В. [10, с. 90, 236, 309]	Банковские депозиты – денежные средства, которые вносят в банк в виде вкладов, по которым банк выплачивает проценты. Вклад – денежные средства, внесенные на хранение в банк или в другие финансовые учреждения. Депозит – деньги или ценные бумаги, внесенные в кредитные учреждения (банков, сберегательных институтов) на хранение предприятиями, организациями и гражданами.
Колесников В.И. [11]	Депозит (от лат. <i>depositum</i> — вещь, отданная на хранение) – экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банку.
Стельмах В.С. [1, с. 187]	Депозит (вклад) – денежные суммы или ценные бумаги, переданные физическими или юридическими лицами банковским учреждениям для хранения на определенных условиях.
Кириченко О.А. [12, с. 383]	Депозит – все счета клиентов, открытые в банке.
Питер Роуз [13, с. 187]	Депозиты – финансовые требования к банку со стороны предприятий, частных лиц и государственных учреждений.
Молдованов М.И. [14, с. 186, 134]	Депозит – денежные средства или ценные бумаги (акция, облигация), которые вносятся для хранения в кредитные учреждения (банк, сберкасса)/ Вклад – денежные средства населения, предприятий и организаций, которые внесены для хранения в банки на определенных условиях.
Киселева Т.М. [15, с. 26, 188]	Вклад – денежные средства, которые внесены для хранения в банк или другое финансово-кредитное учреждение. Банковский вклад – это денежная сумма, которая внесена одной стороной, чаще всего физическим лицом (вкладчиком), другой стороне (кредитной организации) на определенный срок или бессрочно, что должно быть оформлено договором банковского вклада.

ются в результате различных финансовых операций с вкладом. Банковский депозит — это денежные средства, которые помещаются в банк для хранения от имени юридического либо физического лица, которое получает за это определенный процент. Однако, практическая деятельность банков свидетельствует об обратном. Клиенты банков: юридические лица, физические лица и физические лица СПД открывают в банках текущие и срочные счета. В первом случае субъекты хозяйственной деятельности и физические лица пользуются услугами банка для хранения временно незадействованных остатков денежных средств, то есть имеет место временное хранение средств. Однако, на самом деле, как для физических, так и для юридических лиц принципиально важным является вопрос о процентах, которые начисляются на остаток их средств. Поскольку банки имеют право не начислять проценты на остатки средств юридических лиц, естественно, что предприятия будут открывать счета в тех банках, которые не пользуются данной "привилегией", в банках с более высокими процентными ставками по текущим счетам.

Кроме того, у зарубежных банков второго уровня есть полезный опыт использования новых, модифицированных депозитных счетов. В частности, применение счетов NOW, Super NOW и счетов "связанных средств". Так, now-счета объединяют в себе принципы хранения и использования вкладов до востребования и срочных вкладов — как только сумма остатка превышает определенную величину, на неё начисляются проценты.

Подобная ситуация сложилась и со срочными депозитами. В мировой банковской практике депозиты призваны сохранять реальную стоимость денежных средств, защищать их от обесценения, то есть процентные ставки по депозитам невысоки и приблизительно равны индексу инфляции в стране. Однако, практика украинских банков показывает, что вложение средств в банк чаще всего оказывается более выгодным, чем осуществление предпринимательской деятельности, поскольку процентные ставки находятся на чрезвычайно высоком уровне. Таким образом, отличия понятий "вклад" и "депозит" теряют смысл в современных условиях.

Понятие "вклад (депозит)" не имеет единого значения в теоретическом и практическом аспекте. Предлагаются различные толкования этого термина. Большинство ученых определяют "депозит" как деньги, денежные ресурсы. Так, О.В. Васюренко приводит следующее определение: "вклад (депозит) — деньги, переданные в банк их вкладчиком для хранения, и которые в зависимости от условий хранения числятся на том или ином банковском счете" [3, с. 73], а Т.М. Киселева считает, что "вклад — денежные средства, которые внесены для хранения в банк или другое финансово-кредитное учреждение" [15, с. 26]. Вместе с этим, ученые также определяют этот термин как: экономические отношения [11, с. 138], деньги и ценные бумаги [14, с. 186], счета [12, с. 383].

По нашему мнению, понятие "депозит" не может трактоваться как все счета клиентов, открытые в банке, так как их достаточно много, депозитный счет — это только один из видов большого количества счетов. Мы считаем также, что под депозитом нельзя понимать конкретный счет клиента в банке, так как счет является только способом учета депозитной операции. Кроме того, не следует понимать под депозитом и ценные бумаги. Банки выполняют широкий спектр услуг и операций, среди которых можно выделить: привлечение средств физических и юридических лиц на хранение, обслуживание и управление ценными бумагами. Это две разные операции, выполнением которых занимаются разные работники и по которым открываются разные счета, хотя они и имеют общее название "депонирование". Понятие "депозит" можно толковать через экономические отношения, но это дает только его широкое понимание. Такое определение понятия предлагает В.И. Колесников: "депозит — экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банку" [11, с. 138].

На наш взгляд, наиболее полной и корректной трактовкой понятия "депозит" из предложенных является его определение в Положении № 516 "О порядке осуществления банками Украины вкладных (депозитных) операций с юридическими и физическими лицами", а именно: "вклад (депозит) — это денежные средства в наличной или безналичной форме в валюте Украины или в иностранной валюте, или банковские металлы, которые банк принял от вкладчика или которые поступили для вкладчика на договорных началах на определенный срок хранения или без указания такого срока (под процент или доход в другой форме) и подлежат выплате вкладчику согласно законодательству Украины и условиям договора" [10].

## ВЫВОДЫ

В результате проведенного исследования была определена авторская точка зрения относительно состава привлеченных ресурсов банков второго уровня. Кроме того, из проведенного исследования мы видим, что депозиты (вклады) — это, в первую очередь, денежные средства (банковские металлы), которые передаются клиентом банку на определенный срок (без указания срока) на договорных началах на условиях платности и возвратности. Однако, принятое определение требует уточнения. В перспективе дальнейшего исследования будет проведен анализ депозитных (вкладных) опера-

ций на предмет мотивов их осуществления, сроков и цены привлечения с целью разработки единой трактовки понятия "депозит (вклад)".

### Литература:

1. Стельмах В.С. Енциклопедія банківської справи України / [Редкол.: В.С. Стельмах (голова) та ін.]. — К.: Молодь, Ін Юре, 2001. — 680 с. — С. 187.
2. Вовчак О.Д. Банківська справа: Навчальний посібник / О.Д. Вовчак, Н.М. Руцишин. — Львів: "Новий світ-2000", 2010. — 560 с. — С. 111—119.
3. Васюренко О.В. Банківські операції: навч. посіб. / О.В. Васюренко. — К.: Знання, 2006. — 311 с. — С. 48.
4. Мороз А.М. Банківські операції: підручник. — 2-ге вид., випр. і доп. / А.М. Мороз, М.І. Савлук, М.Ф. Пуховкіна / [За ред. д-ра екон. наук, проф. А.М. Мороза]. — К.: КНЕУ, 2002. — 476 с. — С. 30—52.
5. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент: ученик / [под. ред. д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина]. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2009. — 560 с. — С. 284—305.
6. Шевченко Р.І. Банківські операції: навч.-метод. посібник для сам. ост. вивч. дисц. / Р.І. Шевченко. — К.: КНЕУ, 2003. — 276 с. — С. 21—34.
7. Про банки та банківську діяльність. Закон України від 20.09.2001 № 2740-III // Відомості Верховної Ради України. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=2121-14>
8. Про порядок здійснення банками України вкладних (депозитних) операцій з юридичними і фізичними особами. Положення / Затв. пост. Правління НБУ від 03.12.2003 р. № 516. — Режим доступу: [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/REG8577.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/REG8577.html)
9. Про систему гарантування вкладів фізичних осіб. Закон України від 23.02.2012 № 4452-VI // Відомості Верховної Ради України. — Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/4452-17>
10. Мочерний С.В. Економічна енциклопедія: у трьох томах / [Редкол.: С.В. Мочерний (відп. ред.) та ін.]. — К.: Видавничий центр "Академія", 2000. — Т. 1. — 864 с. — С. 90—309.
11. Колесников В.И. Банковское дело: учебник. — 4-е изд., перераб. и доп. / [под ред. проф. В.И. Колесникова, проф. Л.П. Кроливецкой]. — М.: Финансы и статистика, 1998, — 464 с.: ил.
12. Кириченко О.А. Банківський менеджмент: навч. посіб. / О.А. Кириченко, І.В. Геленко, С.Л. Роголь / [За ред. О.А.Кириченка]. — 3-є вид., перероб. і доп. — К.: Знання — Прес, 2002. — 438 с. — С. 372—386.
13. Роуз Питер С. Банковский менеджмент: пер. с англ. со 2-го изд. / Питер С. Роуз. — М.: Дело ЛТД, 1995. — 768 с.
14. Молдованов М.І. Енциклопедичний словник бізнесмена: менеджмент, маркетинг, інформатика / [За заг. ред. М.І. Молдованова]. — К.: Техніка, 1993. — 856 с. — Терміни парал. рос., англ., нім., фр., пол.
15. Киселева Т.Н. Организационно-методические основы функционирования системы защиты вкладов населения в условиях реструктуризации банковской системы России: дис. ... канд. экон. наук. — Хабаровск, 2000. — 245 с.

Стаття надійшла до редакції 19.06.2013 р.