

7. Мищенко А. П. Стратегическое управление : Учебное пособие. – Днепропетровск : Издательство ДУЭП, 2003. – 261 с.
8. Шершньова З. Є. Стратегічне управління. Підручник. – 2-ге вид., перероб. і доп. – К. : КНЕУ, 2004. – 699 с.
9. Шеховцева Л. С. Стратегический менеджмент : Учебное пособие. – Калининград : Изд. РГУ им. Канта, 2006. – 153с.
10. Pearce II S.A., Robinson R.B. Strategic Management : Text and Cases. 2nd ed. Chicago : The Dryden Press, 1983.
11. Schendel, D. E., Hatten K. J. Business policy or strategic management : A broader view for an emerging discipline. Academy of Management Proceedings (August): 1972.

Будина А.В., Кантур С.Ф.

УДК 336.71

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

***Аннотация.** В статье дано определение понятий «банковские ресурсы» и «банковский капитал», рассмотрены вопросы, связанные с формированием ресурсов коммерческого банка, раскрыты их основные источники. Автором был проведен анализ депозитного портфеля на примере АО «Банк «Финансы и кредит», выявлена необходимость наращивания ресурсной базы банка, предложены мероприятия по совершенствованию процесса формирования банковских ресурсов.*

***Ключевые слова:** банк, банковские ресурсы, банковский капитал, пассивные операции банка, депозиты.*

***Анотація.** У статті дано визначення понять «банківські ресурси» та «банківський капітал», розглянуті питання, пов'язані з формуванням ресурсів комерційного банку, розкрито їх основні джерела. Автором було проведено аналіз депозитного портфеля на прикладі АТ «Банк «Фінанси та кредит», виявлена необхідність нарощування ресурсної бази банку, запропоновані заходи щодо вдосконалення процесу формування банківських ресурсів.*

***Ключові слова:** банк, банківські ресурси, банківський капітал, пасивні операції банку, депозити.*

***Summary.** The article provides a definition of concepts such as "resource bank", "bank capital". This article discussed the definition of these resources by different authors. This article has been disclosed definition of passive operations of the bank. Also addressed issues related to the formation of commercial bank of resources. Were uncovered major sources of bank resources. The classification of the resource base. Sources of formation of bank resources were divided into two groups: the deposit and non-deposit. The article covers the main deposit and non-deposit sources of bank resources. The author analyzed the deposit portfolio as an example of "Bank" Finance and Credit "for the last three years. It was revealed that the strengthening of the banking institutions need to increase the resource base of banks. Availability of sufficient financial resources allows active banking operations in order to maximize profit levels and differentiation of risk. Now the formation of the resource base of commercial banks is one of the most important tasks for economic growth. There have also been proposed for improving the process of resource generation. Any bank is interested in increasing the volume of attracted deposits funds that are temporarily in his possession.*

***Keywords:** bank, bank resources, bank capital, passive operations of the bank, deposits.*

Постановка проблемы. Достаточная по объему и должным образом сбалансированная ресурсная база банка является важной предпосылкой его доходности, поддержания ликвидности и доверия со стороны участников рынка. Укрепление ресурсной базы способствует повышению возможностей банка в удовлетворении текущих и инвестиционных потребностей субъектов хозяйствования и домохозяйств. Решение указанных вопросов требует совершенствования процесса формирования банковских ресурсов и управления ресурсной базой банка. Следовательно, данная тема является весьма актуальной.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблемы формирования ресурсов являются одними из самых сложных. Исследованию составляющих ресурсной базы банковского учреждения, их формированию и управлению ресурсами посвящены работы таких украинских экономистов как М.Д. Алексеенко [1], А.М. Мороз [2], В.С.Стельмах [3], А.Г. Загородный [4]. Значительный вклад в изучение состава ресурсной базы коммерческого банка сделали и зарубежные экономисты.

Целью исследования является оценка основных источников формирования ресурсов коммерческого банка и определение путей их наращивания.

Постановка задач. Для реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- дать определение банковских ресурсов и банковского капитала;
- определить источники формирования ресурсов коммерческого банка;
- определить пути наращивания ресурсов коммерческого банка.

Результаты исследования. В настоящее время в экономической литературе нет однозначного определения понятия «банковские ресурсы». Наиболее распространенным является такое определение: «Банковские ресурсы – это совокупность средств, которые находятся в распоряжении банков и используются ими для кредитования и других активных операций». [4, с. 46]

Некоторые авторы отождествляют банковские ресурсы с банковским капиталом. Наиболее полным можно считать следующее определение. Банковские ресурсы – это совокупность средств, сформированных из внешних и внутренних источников, находящихся в распоряжении банка – как тех, что задействованы в процессе кругооборота финансовых ресурсов, так и тех, которые не используются в данный момент

времени, но при необходимости могут быть использованы для осуществления операций по размещению средств. [2, с. 45]

Неопределенность и многоплановость теоретического толкования термина «банковские ресурсы» (см. таблицу 1), значительно усложняет практику их формирования и использования.

Таблица 1. Трактовка банковского капитала и банковских ресурсов

Термин	Определение	Автор, источник
Банковский капитал	«... совокупность различных видов денежных капиталов, средств, которые использует банк в виде банковских ресурсов для обеспечения своей деятельности, осуществления разнообразных банковских операций и получения прибыли. Состоит из собственного капитала банка и привлеченных средств. Иногда под банковским капиталом понимают только его собственный капитал»	В. Стельмах, В. Алешин и др.
	«... собственные средства учредителей или акционеров (собственников банка), внесенные ими на свой риск для получения доходов»	Л. Примостка
	«... совокупность средств, которые находятся в распоряжении банков и используются ими для кредитных, инвестиционных и других операций»	А. Загородний, Г. Вознюк
	«... денежные средства и выраженная в денежной форме часть материальных, нематериальных и финансовых активов, находящихся в распоряжении банков и использующихся ими для осуществления операций по размещению средств и предоставления услуг с целью получения прибыли»	М. Алексееенко
	«... фонды, которые создаются банками для обеспечения финансовой устойчивости коммерческой и хозяйственной деятельности, а также прибыль текущего года и прошлых лет»	А. Мороз, М. Савлук, М.Пуховкина
Банковские ресурсы	«... совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении банков и использующихся для осуществления активных операций»	В. Стельмах, В.Алешин и др.
	«... собственные банковские средства (собственный капитал), а также средства, привлеченные и заемные на фондовом рынке, которые используются для осуществления активных операций и предоставления услуг с целью получения прибыли. При этом размер прибыли должен быть достаточным для создания резервов, роста банка и выплаты дивидендов»	С. Павлюк
	«... средства, имеющиеся в распоряжении банков и использующиеся ими для кредитных, инвестиционных и других активных операций»	А. Загородний, Г. Вознюк
	«... совокупность денежных капиталов, которые находятся в распоряжении банков и используются ими для осуществления активных и других операций. Аккумулируя денежные накопления, доходы и денежные сбережения юридических и физических лиц, банки превращают их в ссудный капитал, то есть в денежный капитал, предоставляющийся в ссуду собственниками на условиях возврата и уплаты процентов»	Н.Коваленко, В. Билинкис, Л. Сухомлин,

Источник: [1, с. 31], [2, с. 41], [3, с. 65], [4, с. 46], [5, с. 26], [6, с. 114], [7, с. 79]

Раскроем сущность ресурсной базы банка через анализ структуры ресурсов и источников их формирования.

Операции по формированию ресурсов банка являются пассивными. Суть пассивных операций заключается в привлечении различных видов вкладов в рамках депозитных и сберегательных операций, получения кредитов от других банков, эмиссии ценных бумаг, а также в проведении других операций, в результате которых увеличиваются денежные средства в пассиве баланса коммерческого банка. [7, с.108]

Источники формирования ресурсов коммерческого банка можно разделить на две группы: депозитные и недепозитные.

Традиционным источником формирования ресурсов банка являются вклады клиентов (депозитный источник), но с расширением банковской деятельности возникает потребность в поиске новых путей роста ресурсной базы.

Если имеющихся привлеченных средств недостаточно для проведения всех активных операций, которые намеревается осуществить банк, то можно либо отказаться от сделки, или позаимствовать ресурсы на рынке. [7, с. 110]

Среди недепозитных источников формирования банковских ресурсов наиболее распространенными на современном этапе являются:

- получение межбанковских кредитов;
- рефинансирования в Национальном банке Украины;
- операции "репо";
- эмиссия ценных бумаг собственного долга (банковские векселя, облигации и т.д.).

Основным источником недепозитных ресурсов являются операции по получению межбанковских кредитов. Эти операции предоставляют возможность банкам с недостаточным объемом ресурсов обеспечивать выполнения резервных требований НБУ и удовлетворять потребности своих клиентов в кредитах путем привлечения необходимых для этого ресурсов других банков, которые имеют временный избыток денежных средств. [7, с. 110]

Главным источником банковских ресурсов являются привлеченные средства, часть которых в среднем по банковской системе Украины составляет 80% от общей величины ресурсов, а остальные 20% приходятся на собственный капитал. Структура ресурсов отдельных коммерческих банков является индивидуальной и

зависит от степени их специализации, особенностей их деятельности, состояния рынка кредитных ресурсов и других факторов.

Проведем анализ депозитного портфеля АО «Банк «Финансы и Кредит»

Таблица 2. Структура депозитов АО «Банк «Финансы и Кредит»

Наименование статьи	2010 год		2011 год		2012 год	
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Средства юридических лиц:	4626331	40,7	4441818	35,5	4342949	31,0
Срочные депозиты	3818157	33,5	3186 164	25,5	3387200	24,3
Депозиты до востребования	808 174	7,2	1255 654	10,0	955 749	6,7
Средства физических лиц:	6744124	59,3	8093421	64,5	9595261	69,0
Срочные депозиты	6306062	55,5	7530 831	60,0	8865585	63,6
Депозиты до востребования	438 062	3,8	562 590	4,5	729 676	5,4
Всего средств клиентов	11370455	100	12535239	100	13938210	100

Источник: составлено автором по данным [10]

Из таблицы 2 видно, что основная часть ресурсов банка сформирована за счет срочных депозитов. Наибольшую долю занимают средства физических лиц: в 2010 году – 55,5%, в 2011 году – 60,0%, в 2012 году – 63,6%. Наблюдается тенденция роста. Основной причиной столь значительного роста является эффективная маркетинговая политика банка по привлечению новых клиентов через снижение тарифов на банковское обслуживание. Срочные депозиты юридических лиц занимают меньшую долю по сравнению с депозитами физических лиц. В 2010 году их доля составила 33,5%, в 2011 году – 25,5%, в 2012 году – 24,3%. Что является следствием ресурсной политики банка. [Официальный сайт АТ «Банк «Финансы та Кредит»] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fcbank.com.ua>].

Депозиты до востребования в структуре ресурсов составляют третью часть. Так, в 2010 году средства физических лиц по требованию занимали всего 3,8%, в 2011 году их доля немного возросла и составила 4,5%, в 2012 году также наблюдался рост и их доля составляет 5,4%. Это положительно характеризует работу банка по привлечению новых клиентов, значительно расширяет базу дешевых (бесплатных) ресурсов. [Официальный сайт АТ «Банк «Финансы та Кредит»] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fcbank.com.ua>].

Средства юридических лиц по требованию занимают чуть большую часть, чем средства физических лиц. Так, в 2010 году их доля составляла 7,2%, в 2011 году они возросли и составили 10,0%, в 2012 году – 6,7%. Снижение удельного веса средств юридических лиц по требованию в 2012 году связано с ресурсной политикой банка. [Официальный сайт АТ «Банк «Финансы та Кредит»] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fcbank.com.ua>].

Для постоянного наращивания ресурсной базы АО «Банк «Финансы и Кредит» осуществляет следующие операции: 1) заключает депозитные контракты с различными субъектами; 2) занимается привлечением срочных вкладов населения; 3) определяет количество клиентов, которых необходимо привлечь для поддержания заданного объема депозитной базы; 4) проводит гибкую ценовую политику в разрезе отдельных клиентов.

Формирование ресурсов коммерческих банков в достаточном объеме имеет большое значение для эффективной деятельности банковских учреждений и развития банковской системы в целом. Достаточное количество финансовых ресурсов позволяет осуществлять активные банковские операции с целью получения максимального уровня прибыли и дифференциации рисков. Сейчас формирование ресурсной базы коммерческих банков является одной из важнейших задач для обеспечения экономического роста.

На наш взгляд среди направлений совершенствования процесса формирования ресурсов можно выделить следующие:

- укрепление доверия населения к банковским учреждениям;
- регулярное информирование клиентов о новых банковских услугах (информационное обслуживание);
- планирование депозитного портфеля банка;
- активное использование системы интернет – банк;
- страхование депозитов

Любой банк заинтересован в расширении объемов привлеченных депозитных средств, которые временно находятся в его распоряжении. Для этого банку необходимо постоянно совершенствовать старые и внедрять новые формы и методы привлечения различных категорий вкладчиков, а именно: вести научно-исследовательскую, аналитическую работу, активно использовать рекламу, маркетинг, расширять деловые контакты с клиентами.

Выводы. Таким образом, в данной статье была проведена оценка источников формирования банковских ресурсов. Была предложена трактовка банковского капитала и банковских ресурсов различными авторами. По результатам исследования было выявлено, что главным источником банковских

ресурсов являются привлеченные средства населения. Автором были предложены направления совершенствования процесса формирования ресурсов. Безусловно, они не являются идеальными. Тем не менее, их применение способствует наращению ресурсной базы банка.

Источники и литература:

1. Алексеевко М. Д. Капитал банку : питання теорії і практики : Монографія. – К. : КНЕУ, 2002. – 276 с.
2. Банківські операції : Підручник / За ред. А. М. Мороза. – К. : КНЕУ, 2000. – 384 с.
3. Стельмах В. С. Енциклопедія банківської справи України. – К. : Молодь, Ін Юре, 2001. – 680 с.
4. Загородній А. Г. Фінансово – економічний словник / Загородній А. Г., Вознюк Г. Л. – Львів : Видавництво Національного університету «Львівська політехніка», 2005. – 714 с.
5. Коваленко М. А. Операції сучасного комерційного банку: Навчальний посібник / Коваленко М. А., Білінкіс В. М., Сухомлин Л. С. – Херсон : Олді_плюс, 2004. – 472 с.
6. Павлюк С. М. Сутність ресурсів комерційного банку // Фінанси України. – 2004. – № 12. – С. 108–115.
7. Примостка Л. О. Фінансовий менеджмент у банку : Підручник. – К. : КНЕУ, 2004. – 468 с.
8. Офіційний сайт АТ «Банк «Фінанси та Кредит» [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.fcbank.com.ua>

Велиева Э.Э.

УДК 336.66

ТЕОРИЯ И МЕТОДОЛОГИЯ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

***Аннотация.** В статье рассмотрены теоретические и методологические аспекты формирования политики управления активами предприятия в рамках реализации корпоративной финансовой политики, ориентированной на увеличение стоимости бизнеса. Также в статье рассмотрены процесс управления активами предприятия; основные цели, задачи и принципы управления активами предприятия. Особое внимание уделено политике комплексного управления активами, в частности, основным условиям при формировании политики комплексного управления активами предприятия, а также политике управления необоротными и оборотными активами.*

***Ключевые слова:** необоротные активы, оборотные активы, стоимость бизнеса, управление активами предприятия, управление финансами, финансовая политика предприятия.*

***Анотация.** У статті розглянуто теоретичні та методологічні аспекти формування політики управління активами підприємства в рамках реалізації корпоративної фінансової політики, орієнтованої на збільшення вартості бізнесу. Також у статті розглянуті процес управління активами підприємства; основні цілі, завдання і принципи управління активами підприємства. Особливу увагу приділено політиці комплексного управління активами, зокрема, основним умовам при формуванні політики комплексного управління активами підприємства, а також політиці управління необоротними і оборотними активами.*

***Ключові слова:** необоротні активи, оборотні активи, вартість бізнесу, управління активами підприємства, управління фінансами, фінансова політика підприємства.*

***Summary.** The article deals with the theoretical and methodological aspects of the policy-making asset management as part of corporate financial policies aimed at increasing the value of the business. The article also deals with the process of asset management, the main aims, objectives and principles of the asset management company. Particular attention is paid to the policy of integrated management of assets, in particular, the basic conditions for policy integrated enterprise asset management, and policy management of current assets and non-negotiable. This article contains information about the method of optimization of working capital and fixed assets, in particular the principles of the ratio of assets, the process of optimizing the structure of a business. This method takes into account the management of assets throughout their set and gives a complete picture of the structure, dynamics and sources of assets. In the article the process of optimizing the company's assets is made consistently. In the end, the article provides information on the development and implementation of financial policy directions to improve the efficiency of asset management.*

***Keywords:** non-current assets, current assets, the cost of business, asset management companies, financial management, financial policy of the enterprise.*

Актуальность проблемы. Необходимость разработки политики комплексного управления активами, политики управления необоротными активами, политики управления оборотным капиталом заключается в том, что они позволяют формировать эффективную систему управления финансами на предприятии, ориентированную на максимизацию его рыночной стоимости. В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры важное место в текущей повседневной работе финансового менеджера занимает управление активами, т.к. именно здесь кроются основные причины успехов и неудач всех производственно-коммерческих операций предприятия.

Цель исследования. Исследовать теоретические и методологические основы разработки и реализации политики управления активами предприятия.

Задачи исследования. Изучить теоретические аспекты формирования политики управления активами предприятия; определить методологию политики управления активами предприятия; рассмотреть политику комплексного управления активами предприятия; изучить политику управления необоротными и оборотными активами.