

УДК 33**Оценка финансовых обязательств физических лиц как важного источника формирования кредитного потенциала коммерческого банка (МСФО 9)****Старостина Светлана Александровна**

Начальник отдела оценки финансовых инструментов (МСФО 9),
Акционерное общество Банк «Венец»,
432071, Российская Федерация, Ульяновск, ул. Марата, 19;
e-mail: 9278051611@mail.ru

Аннотация

Организованные сбережения населения участвуют в процессе перераспределения капитала рыночной экономики посредством трансформации накопленных средств физических лиц в кредитные ресурсы коммерческих банков. Оптимизация депозитного портфеля является важным фактором в управлении ликвидностью и доходностью банка. Взаимосвязь привлеченных и размещенных средств коммерческих банков определяется в согласованности ресурсов по стоимости, срокам и суммам. На стоимость средств влияет уровень банковской конкуренции, динамика ключевой ставки и состояния финансового рынка в стране.

Для цитирования в научных исследованиях

Старостина С.А. Оценка финансовых обязательств физических лиц как важного источника формирования кредитного потенциала коммерческого банка (МСФО 9) // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 8А. С. 472-489.

Ключевые слова

Депозитная политика, трансформация банковских ресурсов, оценка, эффективная процентная ставка, рыночная ставка.

Введение

Накопленные денежные средства домохозяйств могут храниться во вкладах коммерческих банков, а также могут быть исключены из денежного оборота экономики в виде неорганизованных сбережений. Сбережения, исключенные из хозяйственного оборота, не способны приносить в бюджет домохозяйств дополнительный доход. Более того, они подвержены обесценению из-за инфляции. Напротив, при размещении денежных средств во вклады коммерческих банков вкладчики получают процентный доход, которые являются дополнительным источником дохода домохозяйств. Данный вид организованных сбережений имеет положительный эффект для экономики страны в целом.

Основная часть

Способность к трансформации временно свободных денежных средств населения в кредиты определяет кредитный потенциал банка. В экономический литературе потенциал банка (от лат. *potentia* – возможность, мощь) – это находящаяся в распоряжении кредитного института совокупность стратегических ресурсов, определяющих границы финансовых возможностей при его функционировании в тех или иных условиях [Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», [www](http://www.ifsrs.org)]. Основным результатом деятельности банков является увеличение кредитного потенциала посредством эффективного перераспределения денежных ресурсов. Коммерческие банки, аккумулируя временно свободные денежные средства у населения на принципах платности и возвратности, определяют свою депозитную политику. Базовые подходы к дефиниции рассматриваемого понятия представлены в таблице 1 [Мартенс, Деркач, 2018].

Таблица 1 – Подходы к определению понятия «депозитная политика коммерческого банка»

Автор	Дефиниция
О.И. Лаврушин	Банковская политика по привлечению денежных средств вкладчиков в депозиты и эффективному управлению процессом привлечения
Г.Н. Белоглазова	Процесс привлечения временно свободных средств в различные виды депозитов в коммерческих банках
Г.С. Панова	Банковская политика по привлечению средств в депозиты и эффективное управление ими.

Источник: [Мартенс, Деркач, 2018]

Депозитная политика коммерческих банков играет ключевую роль в их устойчивости и доходности. Основная цель этой политики заключается в привлечении оптимального объема денежных ресурсов по конкурентноспособной цене посредством управления своей ликвидностью для трансформации их в активные операции с целью получения максимальной доходности. [Еремина, Будник, 2021; Мартенс, Деркач, Шаромова, 2023; Ткач, 2016]. Соответственно, депозитная политика банка направлена на эффективное привлечение и управление денежными ресурсами, основными задачами которой являются привлечение оптимального уровня необходимых ресурсов, поддержание ликвидности и стабильности денежных ресурсов, оптимизация издержек, получение максимального уровня процентной маржи.

Процентная ставка по вкладам оказывает значительное влияние на показатели деятельности

банка [Леонов, Глухова, 2018]. Следует отметить, что существует и другое утверждение – состояние ресурсной базы коммерческого банка характеризует его ценовую политику [Васильева, Никулина, 2011], а величина процентной ставки по вкладам находится в прямой зависимости от размера ключевой ставки [Гришина, Коваленко, 2018]. Снижение ключевой ставки приводит к снижению предельной склонности к сбережению посредством увеличения текущего потребления, которое напрямую влияет на воспроизводство товаров или услуг, что оказывает существенное влияние на повышение экономического роста. И наоборот, рост ставок повышает предельную склонность к сбережению и замедлению текущего потребления [Алехин, 2015; Степанова, Завадская, 2022]. Однако ключевая ставка Банка России не является идеальным индексом, отражающим экономическую ситуацию в стране [Продолятченко, 2023]. На уровень реальной процентной ставки влияет множественность факторов (санкционные ограничения фондирования, уровень инфляции, демографические факторы и т.д.), оказывающих существенное влияние на структурные параметры экономики [Грищенко, Синяков, 2024].

С 2018 года при первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с МФСО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», www.ifs.org]. В исследовании рассматривается оценка финансовых инструментов по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки (далее – ЭПС) посредством построения временного ряда денежных потоков и ее сопоставления с реальной (рыночной) ставкой.

Для определения амортизированной стоимости с применением метода ЭПС по финансовым обязательствам в дату первоначального признания необходимо выстроить согласно условиям вклада (группы однородных вкладов) временные ряды всех денежных потоков. После построения временных рядов всех денежных потоков следует рассчитать ЭПС, которая зависит от срока, ставки и условий выплаты процентов.

Предположим, клиент – физическое лицо 10.01.2019 разместил 1 000 000 рублей во вклад коммерческого банка на срок 1 год по ставке 7% годовых. Среднерыночная процентная ставка за январь 2019 года при сроке размещения от 181 до 365 дней составила 5,9% [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www.cbr.ru].

Для расчёта ЭПС нам следует выстроить денежные потоки, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Временной ряд денежных потоков по вкладу варианта 1

Дата	Платежи по условиям договора		
	поток денежных средств по основному долгу, (руб.)	поток денег по процентам, (руб.)	сумма всех денежных потоков, (руб.)
10.01.2019	1000000		1000000
31.01.2019	0	0	0
28.02.2019	0	0	0
31.03.2019	0	0	0
30.04.2019	0	0	0
31.05.2019	0	0	0
31.08.2019	0	0	0
30.09.2019	0	0	0
31.10.2019	0	0	0
30.11.2019	0	0	0

Дата	Платежи по условиям договора		
	поток денежных средств по основному долгу, (руб.)	поток денег по процентам, (руб.)	сумма всех денежных потоков, (руб.)
31.12.2019	0	0	0
10.01.2020	-1000000	-69994,76	-1069994,76

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Среднерыночная ставка – 5,9%. С учетом 20% отклонения нижняя граница рынка равняется 4,72%, верхняя – 7,08%. Рассчитанная ЭПС входит в диапазон рынка. Соответственно, амортизированная стоимость рассчитывается по ставке 6,99948%. Расчет стоимостей на даты начисления процентов представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет амортизированной стоимости финансового обязательства

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %%	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки)	Балансовая стоимость вклада «по договору»	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования)	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования	Отклонение в %
10.01.2019	1000000	-	1000000	-	1000000,00	1000000,00		-		
31.01.2019		-	-	4027,40	1004027,40	1003899,99	3899,99	-127,41	-127,40	0,01269
28.02.2019		-	-	5369,86	1009397,26	1009123,65	5223,66	-273,61	-146,20	0,02711
31.03.2019		-	-	5945,21	1015342,47	1014938,70	5815,05	-403,76	-130,16	0,03978
30.04.2019		-	-	5753,42	1021095,89	1020598,07	5659,37	-497,82	-94,05	0,04878
31.05.2019		-	-	5945,21	1027041,10	1026479,24	5881,17	-561,85	-64,03	0,05474
30.06.2019		-	-	5753,42	1032794,52	1032202,96	5723,72	-591,56	-29,70	0,05731
31.07.2019		-	-	5945,21	1038739,73	1038151,01	5948,04	-588,72	2,84	0,05671
31.08.2019		-	-	5945,21	1044684,93	1044133,33	5982,32	-551,61	37,11	0,05283
30.09.2019		-	-	5753,42	1050438,36	1049955,49	5822,16	-482,87	68,74	0,04599
31.10.2019		-	-	5945,21	1056383,56	1056005,83	6050,34	-377,73	105,14	0,03577
30.11.2019		-	-	5753,42	1062136,99	1061894,19	5888,36	-242,79	134,94	0,02286

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки)	Балансовая стоимость вклада «по договору»	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования)	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования	Отклонение в %
31.12.2019		-	-	5945,21	1068082,19	1068013,33	6119,14	-68,86	173,93	0,00645
10.01.2020		-	-	1912,57	1069994,76	1069994,76	1981,43	-	68,86	0,00000
10.01.2020	-1000000	-69994,76	-1069994,76							
Внутренняя ЭПС, %			6,99948							
Рыночная процентная ставка, %			5,90							

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка. [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Рассмотрим вариант 2: клиент – физическое лицо разместил во вклад коммерческого банка 500 000 рублей на срок 733 дня по ставке 7,5% годовых. Условиями вклада предусмотрена ежемесячная капитализация процентов в первый рабочий день месяца. Среднерыночная процентная ставка по вкладам физических лиц при размещении на срок от 1 года до 3 лет за январь 2019 года, по официальным данным Центрального Банка, составляла 6,94% [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www].

Ставку ЭПС в данном и последующих вариантах мы будем рассчитывать в программе Excel с помощью формулы ЧИСТНВДОХ.

В таблице 4 представлен временной ряд денежных потоков данного финансового обязательства.

С учетом ежемесячной капитализации сумма начисленных процентов по данному вкладу составила 80 884,88 руб., ЭПС – 7,75236%. Рассчитанная ЭПС входит в диапазон рынка, так как верхняя граница рынка составляет 8,328%. Соответственно, амортизированная стоимость данного финансового обязательства рассчитывается по внутренней ЭПС. Процент отклонения амортизированной стоимости вклада, рассчитанной линейным методом, от амортизированной стоимости, рассчитанной методом ЭПС, ниже уровня критерия существенности.

Рассмотрим вариант 3, который будет отличаться от варианта 2 только одним условием, а именно: по вкладу предусмотрена ежемесячная выплата процентов в первый рабочий день месяца.

В таблице 5 представлен временной ряд денежных потоков данного финансового обязательства.

Таблица 4 – Временной ряд денежных потоков и расчет амортизированной стоимости финансового обязательства № 2

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада «по договору»	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования)	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
12.01.2019	500000	-	500000		500000	500000,00		-0,00	
31.01.2019		-	-	1952,05	501952,05	501947,13	1947,13	-4,93	-4,93
28.02.2019		-	-	2887,94	504840,00	504830,41	2883,28	-9,59	-4,66
31.03.2019		-	-	3215,76	508055,76	508041,93	3211,53	-13,83	-4,24
30.04.2019		-	-	3131,85	511187,61	511169,31	3127,38	-18,30	-4,47
31.05.2019		-	-	3256,20	514443,81	514421,17	3251,85	-22,64	-4,34
30.06.2019		-	-	3171,23	517615,03	517587,82	3166,65	-27,22	-4,58
31.07.2019		-	-	3297,14	520912,17	520880,50	3292,68	-31,67	-4,45
31.08.2019		-	-	3318,14	524230,31	524194,13	3313,63	-36,18	-4,51
30.09.2019		-	-	3231,56	527461,87	527420,94	3226,81	-40,93	-4,75
31.10.2019		-	-	3359,86	530821,73	530776,18	3355,24	-45,55	-4,62
30.11.2019		-	-	3272,19	534093,92	534043,50	3267,33	-50,41	-4,86
31.12.2019		-	-	3402,11	537496,02	537440,87	3397,37	-55,15	-4,74
31.01.2020		-	-	3414,42	540910,44	540859,85	3418,98	-50,59	4,56
29.02.2020		-	-	3214,43	544124,87	544077,94	3218,09	-46,93	3,66
31.03.2020		-	-	3456,53	547581,40	547539,15	3461,20	-42,25	4,67
30.04.2020		-	-	3366,28	550947,68	550909,66	3370,52	-38,02	4,24

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада «по договору»	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования)	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
31.05.2020		-	-	3499,87	554447,55	554414,33	3504,66	-33,23	4,79
30.06.2020		-	-	3408,49	557856,04	557827,16	3412,84	-28,88	4,35
31.07.2020		-	-	3543,76	561399,80	561375,83	3548,67	-23,97	4,91
31.08.2020		-	-	3566,27	564966,07	564947,08	3571,25	-18,99	4,98
30.09.2020		-	-	3473,15	568439,22	568424,75	3477,67	-14,47	4,52
31.10.2020		-	-	3610,99	572050,21	572040,84	3616,09	-9,37	5,10
30.11.2020		-	-	3516,70	575566,91	575562,18	3521,34	-4,73	4,64
31.12.2020		-	-	3656,27	579223,17	579223,68	3661,49	0,50	5,23
14.01.2021		-	-	1661,71	580884,88	580884,88	1661,20	-	-0,50
14.01.2021	-500000	-80884,88	-580884,88	-					
Внутренняя ЭПС, %		7,75236%							
Рыночная процентная ставка, %		6,94%							

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

С учетом ежемесячной выплаты сумма начисленных процентов по данному вкладу составила 75 205,48 руб., ЭПС – 7,75316%. При сравнении варианта 3 с вариантом 2 сумма начисленных процентов ниже на 5 679,40 руб., а ЭПС – на 0,0008%.

Таким образом, при прочих равных условиях на сумму начисленных процентов и ЭПС влияют метод начисления процентов по договору и дата их выплат.

Рассчитанная ЭПС по данному примеру входит в диапазон рынка. Соответственно, амортизированная стоимость данного финансового обязательства рассчитывается по внутренней ЭПС. Процент отклонения амортизированной стоимости вклада, рассчитанной

линейным методом, от амортизированной стоимости, рассчитанной методом ЭПС, соответствует критерию существенности.

Таблица 5 – Временной ряд денежных потоков по вкладу варианта 3

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %%	Общий поток ДС	Начисленные %% по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)
12.01.2019	500000		500000,00	
31.01.2019	0	-1 952,05	-1 952,05	1952,05
28.02.2019	0	-2 876,71	-2 876,71	2876,71
31.03.2019		-3 184,93	-3 184,93	3184,93
30.04.2019	0	-3 082,19	-3 082,19	3082,19
31.05.2019		-3 184,93	-3 184,93	3184,93
30.06.2019	0	-3 082,19	-3 082,19	3082,19
31.07.2019		-3 184,93	-3 184,93	3184,93
31.08.2019	0	-3 184,93	-3 184,93	3184,93
30.09.2019		-3 082,19	-3 082,19	3082,19
31.10.2019	0	-3 184,93	-3 184,93	3184,93
30.11.2019		-3 082,19	-3 082,19	3082,19
31.12.2019	0	-3 184,93	-3 184,93	3184,93
31.01.2020		-3 176,23	-3 176,23	3176,23
29.02.2020	0	-2 971,31	-2 971,31	2971,31
31.03.2020		-3 176,23	-3 176,23	3176,23
30.04.2020	0	-3 073,77	-3 073,77	3073,77
31.05.2020		-3 176,23	-3 176,23	3176,23
30.06.2020	0	-3 073,77	-3 073,77	3073,77
31.07.2020		-3 176,23	-3 176,23	3176,23
31.08.2020	0	-3 176,23	-3 176,23	3176,23
30.09.2020		-3 073,77	-3 073,77	3073,77
31.10.2020	0	-3 176,23	-3 176,23	3176,23
30.11.2020		-3 073,77	-3 073,77	3073,77
31.12.2020	0	-3 176,23	-3 176,23	3176,23
14.01.2021	-500 000	-1 438,36	-501 438,36	1438,36
Внутренняя ЭПС		7,75316%		
Рыночная процентная ставка		6,94%		

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Кредитные организации разрабатывают вклады для расширения депозитного портфеля с возможностью их пополнения. Пополнение вклада влечет за собой изменение денежных потоков. Любой пересмотр первоначальных условий договора финансового инструмента называется модификацией. В соответствии с ВЗ.3.6 МСФО 9, «условия считаются отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтируемые по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтируемых приведённой стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству» [Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», www]. Соответственно, каждое пополнение вклада необходимо проверять на выполнение так называемого 10-процентного теста.

Рассмотрим вариант 4: клиент-физическое лицо 15.01.2018 размещает денежные средства в размере 100 000 руб. по ставке 8% годовых. Ставка в течение срока договора снижается: с 351 дня до 5,5%, с 716 до 2,5%. Условиями вклада предусмотрена выплата начисленных процентов в конце месяца. Возможно в течение действия договора его пополнение. Ставка по пополняемым суммам составит 2% годовых. Рыночная ставка за январь 2018 года, по официальным данным Банка России, составляет 6,73% [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www].

Кредитные организации разрабатывают вклады с плавающей ставкой для привлечения большего числа клиентов. На первый взгляд ставка в 8% достаточно выгодна для вкладчиков, но это всего лишь маркетинговая уловка, которая создается банками для увеличения их депозитного портфеля. Сумма начисленных процентов по данному вкладу за весь период составит 15890,09 руб. Таковую же сумму процентов вкладчик получит при фиксированной ставке, равной 5,35%. Для потенциальных клиентов коммерческих банков данная ставка уже менее привлекательна. ЭПС по первоначальным условиям составит 5,60764%, а с процентной ставкой по договору, равной 5,35%, – 5,483250%. В таблице 5 представлен временной ряд денежных потоков финансового обязательства с плавающей ставкой. В таблице 6 – временной ряд денежных потоков с фиксированной ставкой по договору, равной 5,35%.

Таблица 6 – Временной ряд денежных потоков финансового обязательства варианта 4 с плавающей ставкой

Дата	Поток по основной сумме вклада	Начисленные проценты	Денежный поток
15.01.2018	100 000,00		100 000,00
31.01.2018		350,68	-350,68
28.02.2018		613,70	-613,70
31.03.2018		679,45	-679,45
30.04.2018		657,53	-657,53
31.05.2018		679,45	-679,45
30.06.2018		657,53	-657,53
31.07.2018		679,45	-679,45
31.08.2018		679,45	-679,45
30.09.2018		657,53	-657,53
31.10.2018		679,45	-679,45
30.11.2018		657,53	-657,53
31.12.2018		679,45	-679,45
31.01.2019		569,86	-569,86
28.02.2019		421,92	-421,92
31.03.2019		467,12	-467,12
30.04.2019		452,05	-452,05
31.05.2019		467,12	-467,12
30.06.2019		452,05	-452,05
31.07.2019		467,12	-467,12
31.08.2019		467,12	-467,12
30.09.2019		452,05	-452,05
31.10.2019		467,12	-467,12
30.11.2019		452,05	-452,05
31.12.2019		467,12	-467,12
31.01.2020		334,70	-334,70
29.02.2020		198,09	-198,09
31.03.2020		211,75	-211,75

Дата	Поток по основной сумме вклада	Начисленные проценты	Денежный поток
30.04.2020		204,92	-204,92
31.05.2020		211,75	-211,75
30.06.2020		204,92	-204,92
31.07.2020		211,75	-211,75
31.08.2020		211,75	-211,75
30.09.2020		204,92	-204,92
31.10.2020		211,75	-211,75
30.11.2020		204,92	-204,92
30.12.2020	-100 000,00	204,92	-100204,92
ЭПС		5,60764%	

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка. [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Таблица 7 – Временной ряд денежных потоков финансового обязательства варианта 5 с фиксированной ставкой

Дата	Поток по основной сумме вклада	Начисленные проценты	Денежный поток
15.01.2018	100 000,00		100 000,00
31.01.2018		234,52	-234,52
28.02.2018		410,41	-410,41
31.03.2018		454,38	-454,38
30.04.2018		439,73	-439,73
31.05.2018		454,38	-454,38
30.06.2018		439,73	-439,73
31.07.2018		454,38	-454,38
31.08.2018		454,38	-454,38
30.09.2018		439,73	-439,73
31.10.2018		454,38	-454,38
30.11.2018		439,73	-439,73
31.12.2018		454,38	-454,38
31.01.2019		454,38	-454,38
28.02.2019		410,41	-410,41
31.03.2019		454,38	-454,38
30.04.2019		439,73	-439,73
31.05.2019		454,38	-454,38
30.06.2019		439,73	-439,73
31.07.2019		454,38	-454,38
31.08.2019		454,38	-454,38
30.09.2019		439,73	-439,73
31.10.2019		454,38	-454,38
30.11.2019		439,73	-439,73
31.12.2019		454,38	-454,38
31.01.2020		454,38	-454,38
29.02.2020		425,07	-425,07
31.03.2020		454,38	-454,38
30.04.2020		439,73	-439,73
31.05.2020		454,38	-454,38
30.06.2020		439,73	-439,73
31.07.2020		454,38	-454,38
31.08.2020		454,38	-454,38

Дата	Поток по основной сумме вклада	Начисленные проценты	Денежный поток
30.09.2020		439,73	-439,73
31.10.2020		454,38	-454,38
30.11.2020		439,73	-439,73
30.12.2020	-100 000,00	439,73	-100 439,73
ЭПС		5,48325%	

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Рассчитанные ЭПС входят в рыночный диапазон. Соответственно, справедливая стоимость на момент первоначального признания составит 100 000 руб.

По всем вышеперечисленным примерам ЭПС входит в диапазон рыночных ставок, но банки при разработке продуктовой линейки могут устанавливать процентную ставку по договору, при которой рассчитанная ЭПС будет существенно отличаться от рыночной. В случае, когда ставка ниже рыночной, банки для увеличения его конкурентоспособности вносят в договор дополнительные условия: возможность пополнения и (или) частичного снятия; досрочное расторжение без потери процентов; выплата процентов по вкладу в дату заключения договора вклада; получение кредитной карты на льготных условиях и т.д.

Банки с целью увеличения депозитного портфеля разрабатывают вклады с повышенной процентной ставкой. В случае, когда ставка выше рыночной, это может послужить определенным «звоночком» для Центрального Банка в определении ликвидности коммерческих банков.

Предположим, банк 01.04.2019 привлекает вклад в размере 1 000 000 руб. по ставке 9.5% годовых на срок 3 года (1096 дней). Выплата процентов осуществляется в конце срока. Рыночная ставка по вкладам со сроком привлечения от 1 года до 3 лет за апрель 2019 года составила 6,92% [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www].

Для определения разницы в дату первоначального признания финансового обязательства необходимо построить временной ряд денежных потоков. В таблице 8 представлен временной ряд денежных потоков данного финансового обязательства.

Таблица 8 – Расчет амортизированных стоимостей финансового обязательства варианта б, привлеченного на нерыночных условиях

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада "по договору"	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
01.04.2019	1000000,00		1000000,00		1000000,00	1075453,29		75453,29	

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада "по договору"	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
30.04.2019		-7547,95	-7547,95	7547,95	1007547,95	1081185,83	5732,54	73637,89	-1815,40
31.05.2019		-8068,49	-8068,49	8068,49	1015616,44	1079756,55	-1429,28	64140,11	-9497,77
30.06.2019		-7808,22	-7808,22	7808,22	1023424,66	1077598,06	-2158,50	54173,40	-9966,72
31.07.2019		-8068,49	-8068,49	8068,49	1031493,15	1075886,57	-1711,48	44393,42	-9779,97
31.08.2019		-8068,49	-8068,49	8068,49	1039561,64	1073903,58	-1982,99	34341,94	-10051,49
30.09.2019		-7808,22	-7808,22	7808,22	1047369,86	1071712,81	-2190,77	24342,94	-9998,99
31.10.2019		-8068,49	-8068,49	8068,49	1055438,36	1069967,78	-1745,02	14529,43	-9813,51
30.11.2019		-7808,22	-7808,22	7808,22	1063246,58	1067755,30	-2212,48	4508,73	-10020,70
31.12.2019		-8068,49	-8068,49	8068,49	1071315,07	1065987,73	-1767,58	-5327,34	-9836,07
31.01.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1079361,52	1063948,32	-2039,41	-15413,19	-10085,85
29.02.2020		-7527,32	-7527,32	7527,32	1086888,84	1061530,20	-2418,12	-25358,64	-9945,44
31.03.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1094935,29	1060009,65	-1520,55	-34925,64	-9567,00
30.04.2020		-7786,89	-7786,89	7786,89	1102722,17	1057764,42	-2245,23	-44957,76	-10032,11
31.05.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1110768,62	1055961,36	-1803,06	-54807,26	-9849,51
30.06.2020		-7786,89	-7786,89	7786,89	1118555,51	1053693,81	-2267,55	-64861,70	-10054,44
31.07.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1126601,95	1051867,55	-1826,26	-74734,40	-9872,70
31.08.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1134648,40	1049769,84	-2097,71	-84878,56	-10144,15
30.09.2020		-7786,89	-7786,89	7786,89	1142435,29	1047468,14	-2301,70	-94967,14	-10088,58
31.10.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1150481,74	1045606,41	-1861,74	-104875,33	-9908,18

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада "по договору"	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
30.11.2020		-7786,89	-7786,89	7786,89	1158268,62	1043281,75	-2324,66	-114986,87	-10111,54
31.12.2020		-8046,45	-8046,45	8046,45	1166315,07	1041396,16	-1885,59	-124918,91	-9932,04
31.01.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1174383,56	1039238,77	-2157,38	-135144,79	-10225,88
28.02.2021		-7287,67	-7287,67	7287,67	1181671,23	1036476,76	-2762,02	-145194,48	-10049,69
31.03.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1189739,73	1035054,44	-1422,32	-154685,29	-9490,81
30.04.2021		-7808,22	-7808,22	7808,22	1197547,95	1032649,42	-2405,01	-164898,52	-10213,23
31.05.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1205616,44	1030681,78	-1967,64	-174934,66	-10036,14
30.06.2021		-7808,22	-7808,22	7808,22	1213424,66	1028252,65	-2429,13	-185172,01	-10237,35
31.07.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1221493,15	1026259,95	-1992,70	-195233,20	-10061,19
31.08.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1229561,64	1023994,13	-2265,82	-205567,51	-10334,31
30.09.2021		-7808,22	-7808,22	7808,22	1237369,86	1021528,13	-2466,01	-215841,74	-10274,23
31.10.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1245438,36	1019497,10	-2031,02	-225941,25	-10099,52
30.11.2021		-7808,22	-7808,22	7808,22	1253246,58	1017006,29	-2490,81	-236240,28	-10299,03
31.12.2021		-8068,49	-8068,49	8068,49	1261315,07	1014949,50	-2056,79	-246365,57	-10125,29
31.01.2022		-8068,49	-8068,49	8068,49	1269383,56	1012619,23	-2330,27	-256764,34	-10398,77
28.02.2022		-7287,67	-7287,67	7287,67	1276671,23	1009720,22	-2899,00	-266951,01	-10186,67
31.03.2022		-8068,49	-8068,49	8068,49	1284739,73	1008145,42	-1574,80	-276594,31	-9643,30
01.04.2022		-260,27	-260,27	260,27	1285000,00	1000260,27	-7885,15	-284739,73	-8145,42
01.04.2022	-1000000	0,00	-1000000,00	-					

Дата	Поток ДС по основному долгу	Поток денег по %	Общий поток ДС	Начисленные % по ставке, определенной договором (т.е. без применения ставки дисконтирования)	Балансовая стоимость вклада "по договору"	Балансовая стоимость вклада «по МСФО 9»	Начисленные % с применением ставки дисконтирования	Разница в балансовой стоимости вклада «по договору» и «МСФО 9»	Разница в величине %, начисленных без и с применением ставки дисконтирования
Внутренняя ЭПС, %			9,91511						
Рыночная процентная ставка, %			6,92						

Источник: составлено автором на основе статистических данных официального сайта Центрального банка [Статистика. Центральный банк Российской Федерации, www]

Сумма начисленных процентов по договору составит 285 000 руб., сумма начисленных процентов с применением ставки дисконтирования – 233 893,64 руб., ЭПС – 8,70961%. Рассчитанная ЭПС не входит в диапазон рыночных ставок, поэтому амортизированная стоимость рассчитывается по рыночной ставке 6,92%.

Справедливая стоимость финансового обязательства на момент первоначального признания составляет 1 075 453,29 руб. Обращаем внимание, что в данном примере используются наблюдаемые данные (средневзвешенные ставки, размещенные на официальном сайте Банка России), соответственно, разница 75 453,29 руб. между балансовой и амортизированной стоимостями на счете дохода отражается в дату первоначального признания, которая списывается ежемесячно.

Таким образом, по финансовым обязательствам, привлекающим на условиях отличных от рыночных, справедливая стоимость в дату первоначального признания отличается от суммы вклада.

При тестировании новой продуктовой линейки на рыночные условия коммерческие банки сталкиваются с проблемой поиска информативных данных. В качестве наблюдаемых данных можно взять официальные данные, размещенные на сайте Банка России в разделе «Статистика». При выборе статистических данных Центрального банка коммерческие банки сталкиваются с рядом проблем:

- 1) На сайте размещены только средневзвешенные ставки без указания их диапазона отклонения. Кредитные организации должны самостоятельно определять диапазон отклонения от средневзвешенных ставок (в наших примерах рассматривается 20-процентное отклонение).
- 2) Дифференцирование процентных ставок в зависимости от срока привлечения, количества анализируемых банков и включения в анализ ставок ПАО Сбербанк.
- 3) Определение ставки дисконтирования: при расчете амортизированной стоимости в качестве ставки дисконтирования можно брать средневзвешенные ставки, размещенные на официальном сайте Банка России, а также минимальные и максимальные границы

рыночного диапазона. По нашему мнению, более корректно брать в качестве ставки дисконтирования средневзвешенную ставку.

- 4) Своевременность статистических данных. Например, данные о средневзвешенных ставках за январь 2019 г. появятся в соответствии с календарем публикации официальной статистической информации через 1,5 месяца. Расчет поправочных коэффициентов не отражает реальную картину состояния финансового рынка.
- 5) Нет единых рекомендаций от Банка России по использованию данных в качестве ставки дисконтирования. Приведение депозитного и кредитного портфелей к амортизированной стоимости должно нести в себе информативность о величине средств.

Все вышеперечисленные проблемы влияют на оценку справедливой стоимости финансового инструмента в момент его первоначального признания, при определении которой коммерческие банки, основываясь на своих внутренних положениях, осуществляют расчет и приводят депозитный портфель к реальной рыночной стоимости.

Рассмотрим проблему пункта 1: она заключается в том, что банки самостоятельно определяют диапазон отклонения от средневзвешенных ставок. В зависимости от диапазона будет изменяться количество рыночных и нерыночных депозитов. Банки, устанавливая разные критерии существенности в отношении процента отклонения от средневзвешенной ставки, могут исказить реальную стоимость привлеченных средств.

Проблема пункта 2 заключается в том, что нет единой базы данных при установлении коммерческими банками рыночных ставок по конкретному финансовому инструменту. Статистические данные, представленные на официальном сайте Банка России, разнятся в зависимости от срока, количества анализируемых банков и включения в анализ ставок ПАО Сбербанк, а также влияют на расчет справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании. По нашему мнению, Банку России следует установить единую базу рыночных ставок, используемую коммерческими банками.

При определении ставки дисконтирования и конкретной модели аналитических данных коммерческие банки, по нашему мнению, также могут исказить реальную стоимость средств финансовых инструментов при их первоначальном признании. Например, при средневзвешенной ставке, равной 6,73%, при 20-процентном уровне отклонения нижняя граница диапазона составит 5,384%, верхняя – 8,076%. Получается, что коммерческие банки, выбирая в качестве ставки дисконтирования пограничные данные рыночного диапазона, таким образом уменьшают расчетное отклонение между справедливой стоимостью финансового инструмента и его балансовой стоимостью.

Для решения проблемы 4, по нашему мнению, коммерческим банкам следует брать данные на федеральном и региональных уровнях рыночных. После сравнения ставок с среднерыночными ставками банкам следует анализировать действующие ставки конкретного региона и ранжировать финансовые инструменты в зависимости от их условий (суммы, срока, возможности пополнения, частичного расходования вклада без потери процентов и т.д.). Информацию о рыночном диапазоне ставок можно получать на порталах Банки.ру, Сравни.ру и на официальных сайтах банков.

Проблема 5 заключается в том, что Банком России не установлены единые требования по применению ставки дисконтирования. Использование различные источники наблюдаемых данных в качестве ставки дисконтирования приводит к искажению данных в оценке реальной стоимости портфелей между кредитными организациями.

Соответственно, при разработке новой продуктовой линейки по вкладам кредитным

организациям необходимо учитывать:

- прирост депозитного портфеля физических лиц за период;
- сумму планового окончания срока группы вкладов за период;
- ставки по вкладам кредитных организаций регионов присутствия Банка;
- результаты мониторинга максимальных ставок по вкладам физических лиц, привлекающих на сопоставимых условиях;
- результаты мониторинга максимальных ставок по вкладам физических лиц по кредитным организациям, привлекающих наибольший объем депозитов за период;
- базовый уровень доходности вкладов, определенный ЦБ;
- размер ключевой ставки;
- размер ставок, применяемых в рамках выполнения требования по МФСО 9;
- потребность Банка в пассивах сроком более 1 года, для сохранения возможности долгосрочного кредитования, в том числе ипотечного.

Заключение

Таким образом, при разработке депозитной политики банкам следует руководствоваться критериями по оптимизации ликвидности и доходности денежных ресурсов во обеспечении трансформации депозитных ресурсов в кредитные средства с целью поддержания стабильности, рыночности и финансовой устойчивости банков.

Библиография

1. Алехин Б.И. Реальная процентная ставка в России // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 22(256). С. 2-16.
2. Васильева А.С., Никулина Н.В. Особенности депозитной политики коммерческого банка в современных условиях // Финансы и кредит. 2011. № 40(472). С. 42-52.
3. Гришина Е.А., Коваленко С.Б. Некоторые тенденции развития современного российского рынка банковских услуг // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 3(72). С. 106-111.
4. Грищенко В.О., Сняжков А.А. Демография и равновесные процентные ставки: конкурирующие концепции и российский опыт // Журнал Новой экономической ассоциации. 2024. № 1(62). С. 229-239. DOI: 10.31737/22212264_2024_1_229-239. EDN QXYERQ.
5. Еремина О.И., Будник О.В. Депозиты как источник фондирования ресурсов коммерческого банка // Управленческий учет. 2021. № 5-1. С. 188-193
6. Леонов М.В., Глухова М.Н. Процентная политика на рынке вкладов и эффективность коммерческих банков // Международный журнал прикладных наук и технологий Integral. 2018. № 4. С. 63.
7. Мартенс А.А., Деркач Н.О. Депозитная политика как базовый элемент фондирования коммерческого банка // Образование и наука: современные тренды : Коллективная монография / гл. ред. О.Н. Широков. Чебоксары: Центр научного сотрудничества "Интерактив плюс", 2018. С. 140-150.
8. Мартенс А.А., Деркач Н.О., Шаромова Е.А. Депозитная политика коммерческого банка: факторы формирования // Вопросы управления. 2023. № 3(82). С. 19-31.
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (приказ Минфина России от 27.06.2016 №98н) (ред. от 17.02.2021) // СПС «КонсультантПлюс». URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/a5b6968a8cc660beb1f753277fca25094db087d3/ (дата обращения: 15.01.2025).
10. Продолятченко П.А. Проблемы развития депозитного рынка России // Сибирская финансовая школа. 2023. № 3(151). С. 137-147.
11. Рыкова И.Н., Фисенко Н.В. Кредитный потенциал коммерческого банка, его роль в деятельности банка и методология оценки // Финансы и кредит. 2005. № 25(193). С. 10-20.
12. Статистика. Центральный банк Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ (дата обращения: 15.01.2025).

13. Степанова А.О., Завадская В.В. Процентная политика банков как фактор экономического роста // Потенциал российской экономики и инновационные пути его реализации: материалы всероссийской научно-практической конференции студентов и аспирантов (Омск, 28 апреля 2022 года) / под редакцией Т.В. Ивашкевич, А.И. Ковалева, О.В. Фрик, Д.В. Саврасовой. Омск: Омский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, 2022. С. 87-93.
14. Ткач Н.Д. Депозитные операции коммерческого банка // Вестник Национального Института Бизнеса. 2016. № 24. С. 180-189.

Assessment of financial liabilities of individuals as an important source of formation of credit potential of a commercial bank (IFRS 9)

Svetlana A. Starostina

Head of Financial Instruments Valuation Department (IFRS 9),
Joint Stock Company Bank "Venets",
432071, 19, Marata str., Ul'yanovsk, Russian Federation;
e-mail: 9278051611@mail.ru

Abstract

Organized savings of the population participate in the process of redistribution of capital of the market economy by transforming accumulated funds of individuals into credit resources of commercial banks. Optimization of the deposit portfolio is an important factor in managing the liquidity and profitability of the bank. The relationship between attracted and placed funds of commercial banks is determined in the consistency of resources by cost, terms and amounts. The cost of funds is affected by the level of banking competition, the dynamics of the key rate and the state of the financial market in the country.

For citation

Starostina S.A. (2024) Otsenka finansovykh obyazatel'stv fizicheskikh lits kak vazhnogo istochnika formirovaniya kreditnogo potentsiala kommercheskogo banka (MSFO 9) [Assessment of financial liabilities of individuals as an important source of formation of credit potential of a commercial bank (IFRS 9)]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (8A), pp. 472-489.

Keywords

Deposit policy, transformation of banking resources, assessment, effective interest rate, market rate.

References

1. Alekhin B.I. (2015) Real'naya protsentnaya stavka v Rossii [Real interest rate in Russia]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya* [Financial analytics: problems and solutions], 22(256), pp. 2-16.
2. Eremina O.I., Budnik O.V. (2021) Depozity kak istochnik fondirovaniya resursov kommercheskogo banka [Deposits as a source of funding of commercial bank resources]. *Upravlencheskii uchet* [Management accounting], 5-1, pp. 188-193
3. Grishchenko V.O., Sinyakov A.A. (2024) Demografiya i ravnovesnye protsentnye stavki: konkuriruyushchie kontseptsii i rossiiskii opyt [Demography and equilibrium interest rates: competing concepts and Russian experience]. *Zhurnal Novoi ekonomicheskoi assotsiatsii* [Journal of the New Economic Association], 1(62), pp. 229-239. DOI: 10.31737/22212264_2024_1_229-239. EDN QXYERQ.

4. Grishina E.A., Kovalenko S.B. (2018) Nekotorye tendentsii razvitiya sovremenno rossiiskogo rynka bankovskikh uslug [Some trends in the development of the modern Russian banking services market]. *Vestnik Saratovskogo gosudarstvennogo sotsial'no-ekonomicheskogo universiteta* [Bulletin of the Saratov State Socio-Economic University], 3(72), pp. 106-111.
5. Leonov M.V., Glukhov M.N. (2018) Deposits as a source of funding of commercial bank resources a M.N. Protsentnaya politika na rynke vkladov i effektivnost' kommercheskikh bankov [Interest rate policy in the deposit market and the efficiency of commercial banks]. *Mezhdunarodnyi zhurnal prikladnykh nauk i tekhnologii Integral* [International journal of applied sciences and technologies Integral], 4, p. 63.
6. Martens A.A., Derkach N.O. (2018) Depozitnaya politika kak bazovyi element fondirovaniya kommercheskogo banka [Deposit policy as a basic element of funding of a commercial bank]. *Obrazovanie i nauka: sovremennye trendy : Kollektivnaya monografiya* [Education and science: modern trends: Collective monograp]. Cheboksary: Tsentr nauchnogo sotrudnichestva "Interaktiv plus, pp. 140-150.
7. Martens A.A., Derkach N.O., Sharomova E.A. (2023) Depozitnaya politika kommercheskogo banka: faktory formirovaniya [Deposit policy of a commercial bank: formation factors]. *Voprosy upravleniya* [Management issues], 3(82), pp. 19-31.
8. Mezhdunarodnyi standart finansovoi otchetnosti (IFRS) 9 «Finansovye instrumenty» (prikaz Minfina Rossii ot 27.06.2016 №98n) (red. ot 17.02.2021) [International Financial Reporting Standard (IFRS) 9 "Financial Instruments" (order of the Ministry of Finance of Russia dated 06/27/2016 No. 98n) (as amended on 02/17/2021)]. *SPS «Konsul'tantPlyus»* [SPS Consultant]. Available at: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/a5b6968a8cc660beb1f753277fca25094db087d3/ [Accessed 15.01.2025].
9. Prodolyatchenko P.A. (2023) Problemy razvitiya depozitnogo rynka Rossi [Problems of development of the deposit market of Russia]. *Sibirskaya finansovaya shkola* [Siberian financial school], 3(151), pp. 137-147.
10. Rykova I.N., Fisenko N.V. (2005) Kreditnyi potentsial kommercheskogo banka, ego rol' v deyatelnosti banka i metodologiya otsenki [Credit potential of a commercial bank, its role in the bank's activities and assessment methodology]. *Finansyi kredit* [Finance and credit]. № 25(193). pp. 10-20.
11. *Statistika. Tsentral'nyi bank Rossiiskoi Federatsii* [Statistics. Central Bank of the Russian Federation]. Available at: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ [Accessed 15.01.2025].
12. Stepanova A.O., Zavadskaya V.V. (2022) Protsentnaya politika bankov kak faktor ekonomicheskogo rosta [Interest rate policy of banks as a factor of economic growth]. Ivashkevich T.V., Kovaleva A.I., Frik O.V., Savrasovoi D.V. (eds.) *Potentsial rossiiskoi ekonomiki i innovatsionnye puti ego realizatsii: materialy vserossiiskoi nauchno-prakticheskoi konferentsii studentov i aspirantov (Omsk, 28 aprelya 2022 goda)* [Potential of the Russian economy and innovative ways of its implementation: materials of the all-Russian scientific and practical conference of students and postgraduates (Omsk, April 28, 2022)]. Omsk: Omsk branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, pp. 87-93.
13. Tkach N.D. (2016) Depozitnye operatsii kommercheskogo banka [Deposit operations of a commercial bank]. *Vestnik Natsional'nogo Instituta Biznesa* [Bulletin of the National Institute of Business], 24, pp. 180-189.
14. Vasil'eva A.S., Nikulina N.V. (2011) Osobennosti depozitnoi politiki kommercheskogo banka v sovremennykh usloviyakh [Features of the deposit policy of a commercial bank in modern conditions]. *Finansyi kredit* [Finance and Credit], 40(472), pp. 42-52.