

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
ХАЛЫҚАРАЛЫҚ ҒЫЛЫМИ ЖУРНАЛ-ҚОСЫМШАСЫ

ІЗДЕНІС

ТТОИСК

МЕЖДУНАРОДНЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ-ПРИЛОЖЕНИЕ
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН



ISSN 1560-1722

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА ВТОРОГО УРОВНЯ

В статье анализируются аспекты управления активами и пассивами в банках второго уровня. Наиболее часто элементы структуры активов и пассивов рассматриваются автономно, без установления взаимосвязи между ними.

Мақалада екінші деңгейдегі банктердің активтері мен пассивтерін басқару көріністеріне талдау жасалынған. Көбіне активтер мен пассивтердің құрылым элементтері өзара байланыс орнатылмай, автономды қарастырылады.

The article analyzes aspects of assets and liabilities management in banks. Most often elements of assets and liabilities are considered independently, without establishing the relationship between them.

Определение структуры активов и пассивов банков второго уровня (БВУ) является одним из ключевых в теории банковского дела, в связи с тем, что его деятельность основывается на оптимальном формировании пассивной части баланса с последующим размещением аккумулированных средств в активные операции. Тем не менее, несмотря на очевидную значимость изучения данного вопроса, отношение к структуре активов и пассивов БВУ как к автономному объекту управления возникло сравнительно недавно. В отечественной банковской литературе середины 90-х гг. нередко отсутствовало установление структуры активов, соответственно, как и структуры пассивов, возникшее позже в научных публикациях.

Выделение структуры активов и пассивов как самостоятельного объекта исследования замечено в наиболее поздних публикациях банковской литературы. Следующей ступенью развития анализируемого вопроса явилось зарождение понятия *управление активами и пассивами БВУ (УАП)*. «Управление пассивными операциями представляет собой деятельность банка, связанную с привлечением финансовых средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств, необходимой для удовлетворения ликвидности» [1].

Некоторые авторы разделяют процесс УАП, анализируют структуру активов и пассивов как отдельные элементы банковского дела. Однако, идея объединить отдельные методы УАП в единый процесс впервые была актуализированна западными финансистами уже в 40-50 гг. XX в. [2, с. 361] Определение УАП БВУ, в

теоретических исследованиях западных банкиров, дано Charles J. Woelfel: «Управление активами и пассивами – это процесс планирования, связанный со всеми изменениями в активах и пассивах финансово-кредитных учреждений с точки зрения сумм, процентных ставок, сроков привлечения и размещения. Его цель – измерение степени риска и управление им» [3, с. 481].

Влияние научных трудов западных финансистов привело к тому, что многие отечественные ученые в текущей ситуации также определяют структуру активов и пассивов как единый объект управления, однако в числе задач управления, кроме поддержания достаточного уровня ликвидности и доходности, акцентируется внимание на минимизации рисков. «Процесс управления активами и пассивами нацелен на привлечение максимально допустимого объема ресурсов (как собственных, так и заемных) и их размещение в максимально доходные активы, обладающие заданным уровнем ликвидности и имеющие ограниченный уровень риска» [4, с. 20].

Рассмотренные позиции специалистов банковского дела позволяют сделать вывод, что на текущий момент преобладает точка зрения, согласно которой под оптимальным УАП имеют ввиду набор мероприятий, имеющих целью достижение максимальной доходности банковских операций, поддержание оптимальной ликвидности и минимального уровня банковских рисков. Данный подход в высокой степени отвечает базовым интересам банковской деятельности и имеет реальное отражение в банковской практике. Все же, несмотря на это, данный подход, по нашему мнению, может быть уточнен, по крайней мере, в части *цели повышения доходности операций*. Данное утверждение обосновывается следующим образом:

- Достижение наибольшего уровня доходности банковских операций не всегда соответствует максимуму чистой прибыли.

- Получение максимальной прибыли не всегда является главной целью политики БВУ.

Представляет интерес точка зрения авторов указывающих, что «иногда прибыль может и вовсе не быть, но зато реализовались стратегические интересы данного банка и он не подвергал себя в данный период неоправданному риску» [5, с. 23].

Учитывая все вышеизложенное, большой интерес вызывает следующее определение УАП: «Управление активами и пассивами в банке представляет собой комплекс мероприятий, направленных на реализацию определенных интересов банка при сохранении заданного уровня ликвидности с учетом возникающих рисков». [6, с. 36] Данное определение не противоречит мнению рассмотренных подходов к УАП БВУ, но все же, расширяет возможные цели БВУ и дает возможность кроме роста доходности акцентировать внимание на вариантах, несвязанных с максимизацией прибыли, как, например, увеличение доли рынка данного БВУ. Также, понятие риска и ликвидности определяются не как цель, а лишь как необходимые для выполнения ограничения. Данное обстоятельство обусловлено очевидным противоречием основным целям функционирования БВУ, в частности требованиям снижения риска, в силу чего последние не могут быть рассмотрены на равных с задачей наращивания чистой прибыли.

В настоящее время в процессе оптимизации структуры активов и пассивов многими авторами приятно выделять следующие основные элементы: управление структурой пассивов в части собственных и привлеченных средств, а также

управление рисками, управление ликвидностью и управление доходностью в рамках управления активами

Управление каждым отдельно взятым элементом представляет автономную задачу руководства БВУ, однако отсутствие решения по какому-либо из элементов ставит вопрос о возможности создания оптимальной структуры активов и пассивов в целом. В современной литературе довольно детально проанализированы подходы к управлению отдельными элементами, и все же, наибольший интерес представляет сбалансированный подход к УАП.

Специфика банковской сферы бизнеса вызывает довольно большой интерес к проблеме УАП, что обуславливается значительным влиянием факторов внешнего и внутреннего характера, усиливающейся конкуренцией на национальных и международных рынках, финансовой и экономической нестабильностью.

Последствия мирового финансового кризиса и изменения во внешней среде оказывают негативное воздействие на маржу БВУ, а общемировые тенденции подтверждают снижающийся уровень их доходов и увеличение затрат на привлечение средств. Вместе с тем озабоченность устойчивостью функционирования банковских систем со стороны национальных и международных органов надзора привела к ужесточению требований по ключевым показателям, в частности, по достаточности капитала, что определило необходимость более серьезного управления на уровне конкретного БВУ. Данные нововведения вызвали необходимость в координации всех имеющихся направлений деятельности внутри БВУ. Соответственно, данная координация может быть достигнута на основе УАП.

Как считает подавляющая часть финансистов и банкиров, эффективное УАП должно нести увеличение прибыли и снижение риска. В данной ситуации имеет место вероятность ошибочной оценки ожидаемого финансового результата. Удачное УАП заключается в адекватном осмыслении взаимосвязи между риском и доходностью, т.к. может иметь место ситуация, при которой уменьшение риска на одном направлении деятельности ведет к его возрастанию на других направлениях.

Анализируя недавние негативные события, произошедшие в экономике, а также сложность прогнозирования характера рынка банковских продуктов, взгляд на планирование у руководства БВУ во многом носит недоверительный характер.

Концептуальные основы стратегического планирования в БВУ приведены J.F.Sinkley Jr. в его работе «Управление финансами в коммерческих банках». J.F.Sinkley Jr. акцентирует внимание на том, что чтобы уяснить суть стратегического планирования необходимо ответить на три ключевых вопроса:

1. Где и в каких финансовых условиях находится БВУ в настоящее время, какова ценность его активов.
2. Видение дальнейшего развития БВУ и его планируемые финансовые результаты.
3. Пути достижения поставленных целей. [7, 360]

При этом нужно иметь объективную оценку финансового состояния БВУ, ценности его активов и зависимости пассивов. Также следует определить сильные, слабые стороны, а также возможности и угрозы БВУ (т.е. провести SWOT-анализ). Задача менеджмента БВУ состоит в том, чтобы управляя силами и возможностями, максимально сократить слабости и угрозы. Важно акцентировать внимание на том моменте, что объектом для стратегического планирования являются БВУ, имеющие ретроспективную финансовую информацию.

Анализируя вышеизложенное, можно дать определение *стратегического планирования* как комплекса мероприятий, направленного на поиск и реализацию концепции развития БВУ в достижении им определенных результатов в заданный период времени с целью увеличения стоимости бизнеса.

Стратегическое планирование невозможно без учета такого важного качественного показателя как ликвидность банка.

Ликвидность БВУ – понятие наиболее обширное, представляющее собой «возможность выполнения совокупности обязательств перед всеми контрагентами за счёт достаточности собственного капитала, эффективного размещения средств по счетам актива и пассива баланса, а также возможности привлечения финансовых ресурсов через операции с ЦБ и рынок межбанковского кредитования». [8, с. 35]

Реалистичность и успех осуществления стратегии развития БВУ устанавливаются ее соответствием условиям окружающей среды и верным анализом внешних и внутренних угроз. Факторы окружающей среды – набор внешних ситуаций, как положительных, так и отрицательных, которые необходимо учесть БВУ при разработке стратегии с новыми составляющими окружающей среды (макроэкономическая, политическая и социальная ситуация; денежно-кредитная, валютная политика, критерии и требования органов банковского надзора и т.д.). Иначе говоря, можно выделить среду ближайшего окружения и отдаленную среду. Окружение всегда находится в динамическом движении и увеличивает влияние на банковскую сферу деятельности из-за своих постоянных изменений. В обстановке усложняющихся взаимосвязей, непостоянства среды, а также усиления конкуренции БВУ обязаны формировать адекватную стратегию.

Немаловажным элементом стратегии является учет всевозможных внешних и внутренних угроз. [9, с. 18] *Внешние угрозы* – это факторы внешней среды: конкуренция, изменчивость рынка, глобализация, ориентация на клиента, изменение в государственном регулировании. *Внутренние угрозы* представляют собой факторы внутренней среды: разработку новых продуктов, контроль за технологиями, контроль за затратами, управление структурой и организационными изменениями, управление риском. Рассмотренные угрозы, возможно, могут оказать негативное воздействие на функционирование БВУ и вероятно привести к уменьшению стоимости последнего в долгосрочной перспективе.

Внешние угрозы, как правило, взаимосвязаны с усиливающейся конкуренцией на национальных и международных рынках; изменениями уровня процентных ставок, валютных курсов, котировок ЦБ; быстроменяющимися потребностями клиентов в услугах и продуктах; вероятными изменениями в регулировании банковской системы.

Внутренние угрозы определены главным образом потребностями клиентов. БВУ сталкиваются с необходимостью формирования продуктов для конкретного клиента, что, с одной стороны, увеличивает новое предложение на рынке, а с другой – требует наиболее тщательного контроля над затратами. Также научно-технический прогресс предъявляет совокупность новых требований к изменению структуры управления БВУ.

Немаловажную роль играет рост нестабильности на финансовых рынках, призывающий модифицировать понимания и подходы к оценке и измерению рисков. Появляются усложненные финансовые продукты, что вызывает необходимость совершенствовать систему мониторинга и прогнозирования рисков, позволяющую

идентифицировать и измерять их как на уровне БВУ в целом, так и на уровне отдельных подразделений.

Наряду с возможными угрозами внешнего и внутреннего характера целесообразно принять во внимание и потенциально сильные внешние и внутренние возможности [10, с. 20]. *Внешние возможности* БВУ включают выход на новые рынки, увеличение номенклатуры предоставляемых продуктов, благоприятное положение на рынке, вертикальная интеграция, обслуживание дополнительных групп потребителей продуктов и услуг. *Внутренние возможности* – это присутствие высококвалифицированного персонала в главных областях, подходящая структура и объем ресурсов, преимущество в ценах на услуги, вероятная возможность экономии на масштабе, прогрессивные технологии, лидерство на рынке, качественная реклама.

Во многих источниках и, по мнению многих авторов, конкурентная стратегия анализируется как долгосрочные меры наступательного или оборонительного характера, имеющие собой цель упрочнить положение БВУ с учетом напряженности конкуренции [10, с. 779]. Иным образом, конкурентную стратегию можно обусловить как *концепцию долгосрочного развития*, предполагающую приобретение конкурентных преимуществ. Данные преимущества могут состоять в том, что БВУ предложит клиентам более выгодные условия по услугам или акцентируется на отдельных видах продуктов, работает с установленным видом клиентов и т.д. Конкурентные преимущества имеют, как качественные, так и количественные параметры, принося БВУ доход, превышающий среднеотраслевой уровень или соответствующий показатель конкурентов.

БВУ в процессе коммерческой деятельности предлагают для своих клиентов услуги, обладающие определенной ценностью. Ценность услуг устанавливается ценой, которую клиенты готовы за них заплатить. Как известно, БВУ работает рентабельно, если стоимость предлагаемых услуг превышает совокупные расходы на всю необходимую деятельность.

Таким образом можно сделать вывод, что имеющаяся на данный момент ситуация не создает благоприятных условий для появления достаточного количества оригинальных подходов к УАП БВУ.

Литература

1. Боровская М.А. Банковские услуги предприятиям. – Интернет-версия. <http://www.aup.ru/books/m10/3.htm>
2. Белик Е.В. Рейнжиниринг процесса управления активами и пассивами//Бухгалтерия и банки. – 2001. -№9. – 493 с.
3. Charles J.Woelfel. The Handbook of Bank Accounting. – Bankers Publishing Company. Chicago 1993. 612 P.
4. Ильясов С.М. Управление активами и пассивами банков. //Деньги и кредит. – 2000. - №5. 153 с.
5. Лунев Н.Н., Москвин В.А. Анализ качества функционирования коммерческого банка.// Банковское дело. – 1997. -№12. – 136 с.
6. Инюшин С.В. Управление структурой активов и пассивов банка. // Бухгалтерия и банки. - 2005. - N 6. - С. 36-37. - ISSN 1561-4476
7. J.F.Sinkley Jr, (Джозеф Ф. Синки, мл.) Управление финансами в коммерческих банках, глава 11, стр. 360-390 Москва, Catallaxy, 1994
8. Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. – М.: Издательство «Консалтбанкир», 2003. 272 с.
9. Ольхова, Р. Г. Банковское дело. Управление в современном банке: учеб. пособие 2-е изд. / Р. Г. Ольхова. - М.: КноРус, 2009. - 304 с. - ISBN 978-5-390-00429-6., С. 35-37
10. Экономическая энциклопедия. – М.: Экономика, 1999, 971 с.