

СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ БАНКА

¹Алиев О.М., ²Султанов Г.С., ²Мусаева С.М.

¹Филиал ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет» в г.Кизляре, Кизляр, Россия (368870, г.Кизляр, ул. С. Стальского, 1Е), alievosman77@mail.ru

²ГАОУ ВПО «Дагестанский государственный университет народного хозяйства», Махачкала, Россия (367000, г.Махачкала, ул.Атаева, 5), sirius2001@mail.ru

В статье раскрыты особенности стратегии управления активами коммерческого банка. Кроме того рассмотрены различные подходы к управлению структурой активов и обязательств коммерческих банков, базирующиеся на разделении источников финансирования. В этой связи сущность сбалансированной стратегии управления состоит в том, что банки рассматривают свои портфели активов и пассивов как единое целое, определяя роль совокупного портфеля в получении высокой прибыли до приемлемого уровня риска. Совместное управление активами и пассивами дает банку инструментарий для формирования оптимальной структуры баланса и создания защиты от рисков, вызванных значительными колебаниями параметров финансовых рынков. Данные направления позволяют оперативно анализировать условия и результаты деятельности банка в отдельности и в единстве и на основе этого принимать комплексные решения, направленные на устранение недостатков и достижение эффективности функционирования кредитной организации.

Ключевые слова: управление, коммерческий банк, стратегия, активы, пассивы, эффективность.

STRATEGY OF MANAGEMENT OF ASSETS OF BANK

¹Aliyev O.M., ²Sultanov G.S., ²Musaeva S.M.

¹Branch FGBOU VPO "Dagestan state university" in Kizlyar, Kizlyar, Russia (368870, Kizlyar, S.Stalsky St., 1E), alievosman77@mail.ru

²Dagestan State university of a National Economy, Makhachkala, Russia (367000, Makhachkala, Ataev St., 5), sirius2001@mail.ru

In article features of strategy of management of assets of commercial bank are opened. Besides various approaches to management of structure of assets and obligations of commercial banks which are based on division of sources of financing are considered. In this regard the essence of the balanced strategy of management consists that banks consider the portfolios of assets and liabilities as a unit, defining a role of a cumulative portfolio in receiving high profit for the acceptable risk level. The joint management of assets and liabilities gives to bank tools for formation of optimum structure of balance and creation of protection against the risks caused by considerable fluctuations of parameters of the financial markets. This directions allow to analyze quickly conditions and results of activity of bank separately both in unity and on the basis of it to make the complex decisions directed on elimination of shortcomings and achievement of efficiency of functioning of the credit organization.

Keywords: management, commercial bank, strategy, assets, liabilities, efficiency.

Эффективная работа коммерческого банка зависит большей частью от управления уже имеющимися ресурсами, то есть активами. Качество активов банка оказывает влияние на все аспекты банковских операций. Анализ качества управления активами представляет собой важнейший этап в оценке финансового состояния и надежности коммерческого банка. В процессе такого анализа исследуются основные направления банковской деятельности, определяется эффективность размещенных банком средств. Поэтому корректный анализ управления активами банка имеет большое значение не только для оценки величины его капитала, но и достоверности полученных финансовых результатов. От качества банковских активов зависят достаточность капитала и уровень принимаемых кредитных рисков. Структура и качество активов в значительной степени определяют ликвидность и

платёжеспособность банка, а, следовательно, его надёжность. Качество активов - это чрезвычайно подвижный параметр, в силу чего его необходимо постоянно анализировать и оценивать.

Управление банковской деятельностью может быть признано качественным, а сама деятельность банка - эффективной только в том случае, если банк успешно реализует долгосрочные и текущие цели, учитывая при этом принятые уровни рисков, адекватно реагирует на изменения внешних условий, соответствует требованиям надзорных и контрольных органов и содействует развитию реального сектора экономики [1].

Связь эффективности функционирования банка с качественным управлением является двухсторонней: с одной стороны, эффективность является критерием качественного управления, с другой стороны, качественное управление является необходимым условием достижения эффективности. Поэтому с целью исследования внутрибанковских управленческих решений, влияющих на финансовое состояние банка, а также выявления потенциала его дальнейшего развития и повышения эффективности, важной задачей является оценка качества управления банковской деятельностью, которая приобретает особое значение в связи с установлением Банком России стратегических задач развития отечественной банковской системы и достижения ею уровня, сопоставимого с уровнем банковских систем развитых стран мира.

Требования качества относятся к таким этапам процесса управления банковской деятельностью, как анализ, планирование, регулирование и контроль. От тщательно проведенного анализа зависит качество стратегического планирования и бизнес-планов, которые, в свою очередь, влияют на выбор инструментов регулирования. Качественное управление деятельностью отдельно взятого банка представляет собой необходимое условие развития и совершенствования банковской системы в целом. В связи с расширением географических границ и интеграцией рынков банковских продуктов разных стран к отечественным банкам предъявляются требования о повышении качества управления [2].

В этой связи сущность управления активами и пассивами заключается в формировании стратегий и проведении операций, которые приводят структуру баланса банка в соответствие с выбранной политикой. По данному подходу банки рассматривают свои портфели активов, обязательств и капитала в неразрывном единстве как совокупный портфель, направленный на достижение общей цели. Такой способ управления вполне обоснован, поскольку в реальной действительности все банковские портфели тесно взаимосвязаны и в значительной мере влияют друг на друга.

Управление активами и пассивами банка предоставляет менеджменту возможность управлять риском процентных ставок и риском ликвидности координирование решений

относительно источников финансирования и направлений размещения средств. В современных условиях нестабильности финансовых рынков и роста рискованности деятельности сбалансированное управление активами и пассивами рассматривается как наиболее эффективный подход к управлению коммерческим банком [3].

Но такое понимание взаимосвязи активов и пассивов не всегда было характерно для банкиров. Учитывая историческое развитие методов управления коммерческим банком, различают три основных подхода к решению данной проблемы:

- стратегия управления активами;
- стратегия управления пассивами;

– стратегия сбалансированного управления активами и пассивами

Стратегия управления активами преобладала в международной банковской практике до 60-х годов нашего века. При таком подходе банкиры воспринимали источники формирования ресурсов - обязательства и капитал - как такие, которые не зависят от банковской деятельности, а определяются, в основном, возможностями и потребностями клиентов и акционеров банка. Предполагалось, что размер, виды и структура обязательств, которые мог привлечь банк, обуславливались населением. Последнее будто само определяло количественное соотношение между депозитами, вкладами и текущими счетами, которые были намерены открыть в банке. Ключевая сфера принятия решений руководством банка была связана не с привлечением средств, а с размещением активов. Управленческие решения в основном, касались того, кому предоставлять ограниченные объемы имеющихся кредитных ресурсов и какими должны быть условия займа.

Потребности ликвидности такого подхода удовлетворялись за счет поддержания значительной части активов в высоколиквидные форме, приобретения достаточного количества государственных ценных бумаг, а также благодаря разумному управлению кредитами. Большинство банковских займов в таком случае должны быть краткосрочными или выданным на сроки, соответствующие сезонным потребностям клиентов, с равномерным погашением в течение всего делового цикла. Но на практике банковский актив номер один - займы - не всегда отвечает этим требованиям, особенно когда экономика находится в стадии упадка. В этих условиях необходима реструктуризация некоторых видов кредитов (например, пролонгация), а значит, нужны поиски новых источников средств для поддержания этих кредитов [4].

Преимущества стратегии управления активами заключаются в относительной простоте применения, поскольку решения принимаются только относительно одного аспекта банковской деятельности - размещение активов, а для управления ликвидностью применяются простейшие методы, которые не требуют значительных ресурсных затрат. Банк

не имеет смысла привлекать высококвалифицированный персонал, благодаря чему удается сокращать расходы на подготовку и оплату труда специалистов. Такой подход не максимизирует прибыль банка. Ведь, с одной стороны, банк отказывается от управления привлеченными средствами, а, следовательно, и от влияния на их стоимость. С другой стороны, значительная часть банковских активов должна находиться в высоколиквидной форме для поддержания достаточного уровня ликвидности, что приводит к уменьшению доходов [5].

Стратегия управления активами имеет свою логику и в некоторых случаях, например в условиях жесткого регулирования видов депозитных и не депозитных источников средств и процентных ставок по ним, вполне оправдана. В Украине часть банков использует указанный подход к управлению чаще, чем другие методы, что обусловлено рядом причин. Для обеспечения желаемого объема, структуры и уровня расходов за пассивами банки применяли как ценовые, так и не ценовые методы управления привлеченными средствами.

Стратегия управления пассивами банка не исключает параллельного управления активами, но проблема состоит в разграничении и автономном применении каждого из этих подходов. В таком случае структурные подразделения банка, которые отвечают за привлечение средств, организационно обособленные от кредитных и инвестиционных отделов и не имеют информации о возможных направлениях использования ресурсов. Главным недостатком стратегии управления пассивами является то, что обычно она применяется по принципу «чем больше, тем лучше», причем средства привлекаются без учета эффективных направлений их размещения. В период экономических подъемов, когда спрос на кредитные ресурсы возрастает, такой подход может быть оправданным и полезным. Но во время спадов, когда спрос на кредиты ограничен, несбалансированный подход к управлению активами и пассивами банка может привести к значительному сокращению прибылей и даже нанести ущерб. Преимуществом такого подхода к управлению банком является возможность увеличить доходы, контролируя операционные расходы и точно прогнозируя потребности банка в ликвидных средствах. Практика работы некоторых банков в полной мере отражает недостатки автономного подхода к управлению активами и пассивами, когда все чаще возникают проблемные ситуации с размещением чрезмерного количества кредитных ресурсов. В условиях значительного спада производства спрос на кредитные ресурсы уменьшается, и банки, привлекая средства, сталкиваются с проблемой их эффективного размещения. В целом стратегия управления пассивами в международной банковской практике преобладала недолго (в течение 10 - 15 лет), однако стимулировала развитие технологий и методов управления привлеченными средствами, став переходным

этапом к применению эффективных подходов сбалансированного управления активами и пассивами банка [6].

Сущность сбалансированной стратегии управления состоит в том, что банки рассматривают свои портфели активов и пассивов как единое целое, определяя роль совокупного портфеля в получении высокой прибыли до приемлемого уровня риска. Совместное управление активами и пассивами дает банку инструментарий для формирования оптимальной структуры баланса и создания защиты от рисков, вызванных значительными колебаниями параметров финансовых рынков.

Стратегии управления структурой активов и обязательств. Независимо от того, какого подхода к управлению активами и пассивами соблюдает банк, перед менеджментом неизбежно встает важный вопрос: влияет ли величина и структура обязательств на направления размещения активов? Традиционный подход к решению проблемы состоит в объединении источников финансирования. Согласно таким методам управления структура обязательств не влияет на выбор направлений размещения активов, все средства рассматриваются как единый ресурсный потенциал банка без учета особенностей различных видов обязательств. Задача руководства банка - определить приоритетные направления размещения активов, которые рассматриваются как независимая величина. Преимуществом метода объединения источников финансирования являются простота и доступность его практического применения, а главным недостатком - возникновение проблем с ликвидностью. Риск ликвидности возрастает, если связи между активами и обязательствами не учитываются. Пытаясь выбрать наиболее прибыльные направления вложения ресурсов, банк может выдать долгосрочные кредиты, которые финансируются за счет краткосрочных депозитов. Такая трансформация с большой вероятностью приводит к повышению уровня риска ликвидности [7].

Если менеджмент банка решит застраховаться от повышения уровня риска ликвидности и с этой целью рассматривать высоколиквидные активы как приоритетное направление размещения средств, то ему придется отказаться от получения максимально возможной прибыли для акционеров банка.

Альтернативный подход к управлению структурой активов и обязательств банка базируется на разделении источников финансирования. Сущность метода заключается в установлении соответствия между конкретными видами таких источников и направлениях использования ресурсного потенциала. Часть ресурсов, которая сформирована за счет меняющихся источников, должна вкладываться в краткосрочные кредиты и ценные бумаги. Средства, полученные из относительно стабильных источников, таких как срочные вклады,

депозиты, могут быть направлены на выдачу долгосрочных кредитов и приобретения облигаций [8].

Применяя метод разделения источников финансирования, менеджмент банка должен тщательно следить за размерами сумм и срокам различных видов обязательств и приводить в соответствие с ним структуру активов. Другим недостатком является возможное уменьшение доходов банка, вызванное отказом от прибыльного вложения средств, если не существует соответствующего источника финансирования. Преимущество рассматриваемые метода заключается в снижении риска несбалансированном ликвидности, поскольку потребность в ликвидных средствах в любое время может быть предусмотрена.

Метод разделения источников финансирования приобрел значительного практического распространения в период управления банками через пассивы. Установление контроля над структурой и стабильностью обязательств позволяет формировать депозитную базу в соответствии с потребностями относительно проведения активных операций. С развитием финансовых рынков главное преимущество метода разделения источников, которая заключается в снижении риска ликвидности, утратила свое значение. Банки получили возможность в любое время привлекать ликвидные средства на межбанковском рынке. Последними десятилетиями в международной банковской практике применяется интегральный метод управления, который включает методы объединения и разделения источников финансирования и обеспечивает большую гибкость при управлении активами и обязательствами банка.

Научное управление активами коммерческого банка. Выполнение банками своей роли в управлении финансовыми потоками в экономике предопределяет необходимость разработки ими ресурсной политики, а также механизма управления ресурсами, позволяющего в крупном, диверсифицированном банке реализовать две основные функции коммерческого банка как института рыночной экономики:

- во-первых, обеспечение необходимой ресурсной базы для осуществления кредитной и инвестиционной политики и,
- во-вторых, получение прибыли.

Таким образом, отбор указанных направлений деятельности банковского менеджмента объясняется тем, что они отвечают классическим функциям управления, а также потому, что без их реализации успешное развитие банка представляется затруднительным. Эти направления охватывают все стороны функционирования банка, позволяют оперативно анализировать условия и результаты деятельности банка в отдельности и в единстве и на основе этого принимать комплексные решения, направленные на устранение недостатков и достижение эффективности функционирования кредитной

организации.

Список литературы

1. Алиев О.М., Ибрагимова Д.М., Гаджимурадова Э.Э. Основные направления деятельности инвестиционных банков // Экономика и предпринимательство. 2014. № 12-3 (53-3). С. 782-788.
2. Алиев О.М., Ибрагимова Д.М., Джамалова П.И. Особенности управления проблемными кредитами в деятельности коммерческого банка // Экономика и предпринимательство. 2014. № 12-3 (53-3). С. 798-802.
3. Гаджиев А.А., Султанов Г.С., Мирзаханова А.М. О некоторых вопросах налогового регулирования банковской деятельности // Налоги и налогообложение. 2009. № 4. С. 59-65.
4. Розанова Е. Управление рисками в Российских банках: проблемы и возможности /Е.Розанова // Бухгалтерия и банки. – 2011, № 2.
5. Стружнова Т.В.Современные подходы и реализацию банковских рыночных рисков. / Т.В. Стружнова//Банковское дело. – 2010. №6, с. 21-26.
6. Султанов Г.С., Султанова Э.А. Особенности кредитных и инвестиционных услуг коммерческих банков / В сборнике: Актуальные проблемы экономического развития Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова. 2011. С. 158-162.
7. Цапаев Д. Комплексный риск-менеджмент в банке: Внутренние рейтинги, лимиты и др. Инструменты управления рисками // Банковское обозрение. – 2010. - № 3. С. 60-64.
8. Янпольский М.М. Особенности деятельности коммерческого банка. // Деньги и кредит. 2013, №7. С. 15.

Рецензенты:

Абдулгалимов А.М., д.э.н., профессор, профессор кафедры «Налоги, денежное обращение и кредит» ФГБОУ ВПО «Дагестанский государственный университет», г. Махачкала.

Мамбетова Ф.А., д.э.н., доцент, ученый секретарь ФГБУН Института информатики и проблем регионального управления Кабардино-Балкарского научного центра РАН, г. Нальчик.