

5



№ 5
3 февраля 2006



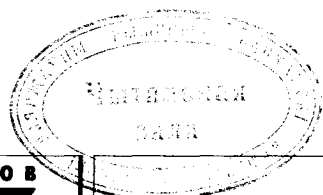
ЧИТАЙТЕ В НОМЕРЕ:

• Управление ресурсами банка
в условиях стабилизации
экономики

• Банковская система Украины:
итоги 2005г.

ВЕСТНИК

АССОЦИАЦИИ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ



УЧРЕДИТЕЛЬ – АССОЦИАЦИЯ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

ВЕСТНИК

АССОЦИАЦИИ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ И НАУЧНО-ПРАКТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ



ИНДЕКСЫ 74886, 748862

РЕДАКЦИОННЫЙ СОВЕТ

В.И. ТАРАСОВ, заведующий кафедрой банковской и финансовой экономики БГУ, доктор экономических наук, профессор – председатель Редакционного совета
Н.И. БОГДАН, декан факультета БГУ, доктор экономических наук
С.Г. ГОЛУБЕВ, Ректор Пинского высшего банковского колледжа, доктор экономических наук
А.В. ДАВЫДОВ, Председатель Комитета по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь, кандидат экономических наук
Г.А. ЕГОРОВ, Председатель Правления ОАО «Белнешэкономбанк»
В.А. ЗАНЬКО, Заместитель Председателя Правления – директор департамента персонала АСБ «Беларусбанк»
П.В. КАЛЛАУР, Первый заместитель Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь, кандидат экономических наук
М.М. КОВАЛЕВ, декан экономического факультета Белорусского государственного университета, доктор физико-математических наук, профессор
Н.В. ЛУЗГИН, Заместитель Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь, кандидат экономических наук, доцент
А.И. ЛУЧЕНОК, зав. отделом Института экономики Национальной Академии наук, доктор экономических наук
С.А. ПЕЛИХ, зав. кафедрой Академии управления при Президенте Республики Беларусь, доктор экономических наук, профессор
С.Н. РУМАС, Председатель Правления ОАО «Белгруппромбанк», кандидат экономических наук
А.Е. РУТКОВСКИЙ, Председатель Правления ОАО «Белинвестбанк», Председатель Совета Ассоциации белорусских банков
П.А. СИМОНОВ, шеф-редактор журнала «Вестник Ассоциации белорусских банков»
А.Н. ТУР, Заместитель Министра экономики Республики Беларусь, доктор экономических наук
Ф.И. ЧЕРНЯВСКИЙ, Председатель Ассоциации белорусских банков, кандидат экономических наук, доцент
В.Н. ШИМОВ, Ректор Белорусского государственного экономического университета, доктор экономических наук, профессор

РЕДАКЦИЯ

Шеф-редактор Павел Симонов
 Отдел нормативных документов Анна Ковалева
 Технический редактор Елена Кулаковская

Редакция и издатель ООО «Банковское дело»

Адрес редакции:
 220005, г. Минск, ул. Смолячкова, 9, к. 206,
 тел./факс 227-58-41, e-mail: vestnik@abbanks.by

Журнал зарегистрирован в Министерстве информации Республики Беларусь 28.09.2005г.
 Свидетельство о регистрации №1171.
 Лицензия Министерства юстиции Республики Беларусь на осуществление деятельности по распространению правовой информации №54 от 30.10.2001г.
 Лицензия Министерства связи и информатизации Республики Беларусь на право осуществления деятельности в области связи №1334 от 10 февраля 2005г.
 Издается с июля 1995 года.

Подл. в печ. 02.02.2006г. Ф. 60x84¹/₈. Печ. офсетная.
 Печ. л. 6, тир. 500 экз. Зак. №69. Цена свободная.

Отпечатано в ОДО «Друк-С».
 220102, г. Минск, ул. Ангарская, д. 2, корп. 3.
 Лицензия на полиграфическую деятельность №02330/0131651 от 30.04.2004г.

Перепечатка материалов – согласно Закону Республики Беларусь «Об авторском праве и смежных правах».
 Точка зрения редакции не всегда совпадает с мнением авторов. Научные материалы подлежат рецензированию.

№5 (361)
3 февраля 2006

В номере:

В АССОЦИАЦИИ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ	6
В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ	
ПОРЯДОК ВКЛЮЧЕНИЯ В ПЕРЕЧЕНЬ УЧАСТНИКОВ ИНФОРМАЦИОННОГО ОБМЕНА, ВЗАИМОДЕЙСТВУЮЩИХ В РАМКАХ ЕДИНОВОГО РАСЧЕТНОГО И ИНФОРМАЦИОННОГО ПРОСТРАНСТВА, ПОСТАВЩИКОВ УСЛУГ, БАНКОВ, НЕБАНКОВСКИХ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ОРГАНИЗАЦИЙ ПОЧТОВОЙ И ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ СВЯЗИ	10
СРОЧНО В НОМЕР	
РАСШИРЕННОЕ ЗАСЕДАНИЕ ПРАВЛЕНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	23
АКТУАЛЬНОЕ ИНТЕРВЬЮ	
Егор ГАЙДАР: «НАД РОССИЕЙ НАВИСЛА УГРОЗА БАНКОВСКОГО КРИЗИСА»	24
ПРОБЛЕМЫ И МНЕНИЯ	
Сергей СПЛОШНОВ, Наталья ДАВЫДОВА УПРАВЛЕНИЕ РЕСУРСАМИ БАНКА В УСЛОВИЯХ СТАБИЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ	25
В СТРАНАХ СНГ	
Михаил КОВАЛЕВ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УКРАИНЫ: ИТОГИ 2005г.	29
ПРАВО	
Михаил ХИЛЬ ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ АНТИМОНОПОЛЬНОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ И ДРУГИХ ГОСУДАРСТВАХ – ЧЛЕНАХ ЕвРАЭС	34
РОССИЙСКИЙ ОПЫТ	
С.ПОТЕМКИН, И.КИРЕЕВА НОВЫЕ ПОДХОДЫ БАЗЕЛЬ II К ОЦЕНКЕ РИСКОВ	45

Официальный дилер ОАО
 «Светогорск International Paper»

Канцтовары

**Бесплатная
 доставка**

Бумага

**Низкие
 цены**

МЕДХОР

Картриджи

Телефон для заказов
 (многоканальный)

(017) 210-41-41

Сергей СПЛОШНОВ,
доцент кафедры финансов и банковского дела ВШУБ БГЭУ,
кандидат экономических наук, доцент

Наталья ДАВЫДОВА,
соискатель кафедры банковского дела БГЭУ

УПРАВЛЕНИЕ РЕСУРСАМИ БАНКА В УСЛОВИЯХ СТАБИЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

2

Позитивные тенденции, сложившиеся в производственном секторе экономики Республики Беларусь, устойчивый экономический рост в последние 7–8 лет требуют трансформации подходов к оценке и управлению деятельностью коммерческих банков.

Наряду с обеспечением надежности банков, их способности своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам, особое внимание должно быть уделено обеспечению экономической эффективности, адекватной потребностям различных субъектов системы банковской деятельности, и прежде всего крупнейших акционеров и государства.

Концепцией развития банковской системы Республики Беларусь на 2001–2010 гг. среди перспективных приоритетов были выделены расширение ресурсной базы банков, оптимизация их активов и пассивов, повышение капитализации. Таким образом, на первый план в системе банковского менеджмента были выдвинуты взаимоувязанные и взаимообусловленные аспекты управления ресурсами, рисками и прибыльностью деятельности.

25

Понимание природы банковских ресурсов существенным образом связано с пониманием сущности банка как финансового посредника (financial intermediary). Банковская деятельность связана с перераспределением фондов, а следовательно, с трансформацией капиталов, сроков и рисков. Банки «сами занимают или создают фонды» для проведения активных операций. «Принимая фонды», банки принимают на себя обязательства, которые, в свою очередь, определяют «приобретенные ими обязательства других лиц и организаций»¹.

Исходя из этого у банка нет и не может быть пассивов, не размещенных в активные операции, а с другой стороны, нет и не может быть активных операций (кредиты клиентам, вложе-

ния в ценные бумаги, инвестиции и др.) без соответствующего ресурсного наполнения.

С этой точки зрения ресурсы банка (финансовые ресурсы) – совокупность фондов денежных средств, уже размещенных в различные виды активных операций, кредиты и ценные бумаги, использованных для приобретения основных фондов и технических средств, находящихся в кассе в виде наличных денег или на корреспондентских счетах банка. Данным определением подчеркивается единство пассивных и активных операций банка как целостного объекта управления, невозможность их разделения во времени.

Говорить о первичности пассивов при их трансформации в активные банковские операции или, наоборот, о приори-

тете активной операции (например, о кредитовании конкретного клиента) перед ее ресурсным наполнением можно лишь для целей планирования ресурсных потоков в банке в зависимости от уровня централизации в управлении ресурсами, от уровня планирования (головной банк или филиал).

Предпочтения в деловой политике банка определяют подходы к формированию структуры источников банковских пассивов, соотношение собственных и привлеченных средств.

Необходимость и целесообразность увеличения доли собственных средств, опережающего роста капитала по отношению к объемам платных привлеченных пассивов для обеспечения устойчивости банка – вопрос, часто

¹ Словарь современной экономической теории Макмиллана. М., ИНФРА-М, 1997. С. 184.



дискутируемый в экономической литературе. Многие банки регулярно увеличивают свои уставные капиталы, что почти всегда рассматривается как свидетельство повышения их надежности, устойчивости, конкурентоспособности. Однако на практике подобные действия отнюдь не определяют качество менеджмента; высокий уровень капитала не является достаточным условием устойчивости банка.

При нормальном функционировании и росте экономики и адекватного ей банковского сектора увеличение капиталов – естественное и необходимое условие развития. Однако это увеличение должно происходить не столько за счет дополнительной подписки на акции, сколько за счет фондовой капитализации прибыли, опережающего роста собственного капитала по отношению к уставному фонду.

В странах с рыночной экономикой экстенсивное (за счет прироста уставного фонда) увеличение капитала является явным признаком укрупнения банка. Дополнительные средства позволяют увеличить спектр предоставляемых услуг, расширить филиальную сеть, диверсифицировать продукты и услуги банка в поисках новых рынков и клиентов. Увеличение капитала является перспективной мерой и может вести к временному снижению показателей прибыльности за счет уменьшения мультипликационного эффекта и рентабельности активов. Если же увеличение капитала не обосновано развитием банка, а осуществляется в целях поддержания его нормативной достаточности, то оно не приводит к повышению устойчивости банка, тем более что для поддержания прибыльности менеджеры банка могут и в дальнейшем продолжать практику размещения средств в высокорисковые финансовые инструменты, выдавать кредиты кредитополучателям с низкой платежеспособностью.

Национальный банк Республики Беларусь однозначно связывает устойчивость банковской системы и отдельных коммерческих банков с величиной их собственного капитала, определяя для банков его минимальное значение. С одной стороны, благодаря такому подходу реализуется государственный приоритет обеспечения реальной сопротивляемости банков неожиданным (рыночным) рискам.

В условиях стабилизации количество нераспознаваемых (неожидаемых) рисков в банковском деле существенно снижается. Повышается возможность своевременно распознавать, а сле-

довательно, учитывать риски при установлении процентных ставок, тарифов, комиссионных сборов, а также в резервной политике банков.

Поэтому, с другой стороны, нормативные требования по величине собственных средств – прежде всего инструмент, призванный стимулировать действующие банки с небольшими объемами операций к расширению сфер деятельности, увеличению объемов привлекаемых ресурсов, активизации конкурентной борьбы на различных сегментах рынка банковских услуг.

В то же время исследования ряда зарубежных экономистов (*A.M.Santomero, J.D.Vinso, L.D.Wall, B.H.Котенков* и др.) вообще не устанавливают существенной взаимосвязи между экстенсивным увеличением капитала и риском банкротства банка, между введением обязательного минимума величины собственных средств и величиной банковского риска. Большой капитал как раз и может побудить банки принимать на себя большие риски по приносящим доход активам для обеспечения устойчивой прибыльности.

Развитие коммерческого банка, реализация его основной целевой установки на получение прибыли, обеспечение рентабельности деятельности возможны на основе двух взаимосвязанных направлений:

- повышения эффективности использования ресурсов, т.е. размещения их в наиболее доходные активы при ограничении рисков (ориентация банка на увеличение рентабельности);

- увеличения объемов проводимых операций за счет экстенсивного увеличения собственного капитала (дополнительная эмиссия акций) или расширения объемов привлекаемых банком ресурсов у клиентов (юридических и физических лиц), а также на межбанковском рынке (ориентация на увеличение объемов прибыли).

В условиях очевидной стабилизации экономики Республики Беларусь, снижения процентных ставок на рынке ссудного капитала возрастает значимость второго направления, т.е. увеличения мультипликации капитала банка.

Балансовые активы банка можно рассматривать как совокупность собственного капитала и привлеченных (заемных) средств. Значение мультипликатора капитала (*equity multiplier – EM*) составляет соотношение средних за период значений активов и собственного капитала банка:

$$EM = 1 + \frac{\text{Привлеченные средства}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}}$$

Мультипликатор капитала отражает степень предпочтения банка к работе с платными привлеченными пассивами (финансовый рычаг). С одной стороны, увеличение доли платных пассивов ведет к снижению платежеспособности банка, росту риска возможных нарушений нормативных соотношений объемов привлеченных средств (например, вкладов физических лиц) и величины собственного капитала. С другой стороны, рост мультипликатора означает возможность резкого увеличения объемов проводимых активных операций, что в условиях стабилизации экономики, проводимой Национальным банком процентной политики, направленной на удешевление кредитов для реального сектора, является единственным путем повышения эффективности банковской деятельности.

В развитых странах высокий уровень коэффициента монетизации экономики, значительное (в экономике США) или незначительное (в европейских странах) превышение денежного предложения над величиной ВВП определяют для банков возможность легкой мобилизации свободных денежных средств с использованием различных инструментов финансового рынка (депозиты, ценные бумаги).

Ресурсы банковской системы США превышают ВВП страны примерно в 2,5-3 раза; в европейских странах это соотношение составляет 0,8-1,2 раза, что определяет высокие значения мультипликатора собственного капитала коммерческих банков. Например, в 80-90-е годы XX века среднее превышение балансовых активов над величиной

собственного капитала (т.е. мультипликатор) в крупных банках США составляло 15-18 раз².

В трансформационной экономике Республики Беларусь отношение ресурсов банковской системы к ВВП страны составляет менее 30%, причем динамика, хотя и благоприятна, но не имеет выраженной тенденции к заметному повышению: за 2002 год – 24,1%, за 2003 год – 27,5%, за 2004 год – 29,5%. Среднее значение мультипликации капитала по банковской системе страны составляло: на 01.01.2004г. – 4,9 раза, на 01.01.2005г. – 5,0. Данные по некоторым белорусским банкам представлены в табл. 1.

Низкое значение мультипликатора в Белагропромбанке объясняется опережающим темпом роста собственного капитала по отношению к объемам проводимых операций, ростом уставного капитала банка за счет реоформления долгов по целевым кредитам Национального банка в качестве вклада государства в уставный фонд Белагропромбанка (начиная с конца 90-х годов). Очевидно, что такой метод увеличения капитала не может привести к увеличению кредитного потенциала банка и банковской системы страны в целом.

В других системообразующих банках значение мультипликатора в последние годы составляет 6-9 раз без выраженной тенденции к увеличению (за исключением повышающегося значения этого показателя в Белинвестбанке с 3,84 до 9,23), что может говорить о достижении банками «зоны насыщения» при нынешнем уровне развития денежной экономики.

Таблица 1

Мультипликатор собственного капитала в некоторых банках Республики Беларусь

Банк	Период (год)				
	2001	2002	2003	2004	2005
Белагропромбанк	2,80	1,94	2,00	1,95	2,36
Беларусбанк	10,04	6,54	6,57	6,38	6,23
Белпромстройбанк	9,44	5,21	5,68	6,69	7,33
Белинвестбанк	3,84	5,03	6,31	7,88	9,23
Белвнешэкономбанк	11,21	8,26	8,23	9,25	8,61
Приорбанк	5,77	7,72	5,74	6,27	6,41
Белгазпромбанк	3,92	4,88	5,78	7,11	7,71
Славнефтебанк	6,34	5,50	5,95	7,67	9,66

Рассчитано по официальным данным (www.nbrb.by).

² Саркисянц А., Дубов А. Подходы к оценке банковского портфеля // Банковское дело, 1998, №6. С. 12.



В этой ситуации важнейшим условием расширения масштабов кредитования предприятий и населения является привлечение в страну зарубежного финансового капитала, интернационализация банковской системы. Выраженная положительная динамика у Белгазпромбанка и Славнефтебанка, активно работающих над проблемой привлечения иностранных ресурсов, как раз и подтверждает этот тезис.

Следует также отметить, что экстенсивное увеличение собственного капитала банка (за счет дополнительной подписки на акции) как для системообразующих, так и для небольших банков является общей проблемой. Способность банков развиваться за счет фондовой капитализации зарабатываемой прибыли снижается. Соотношение собственного и уставного капитала за последние три года снизилось как в среднем по системообразующим банкам с величины в 3,5 за 2002 год до 2,5 за 2005 год, так и в целом по банковской системе Республики Беларусь.

Малые величины денежного предложения наряду с организационной неразвитостью финансового рынка страны определяют для многих, в том числе и системообразующих, банков необходимость повышения процентных ставок привлечения свободных денежных средств предприятий и населения, вынуждают ряд банков работать на экономически недоступном для них уровне процентных ставок.

Формирование процентных ставок по операциям привлечения денежных средств физических и юридических лиц во вклады (депозиты), а также на межбанковском рынке является составной частью скоординированного процесса управления ресурсами коммерческого банка (единым портфелем активов и пассивов).

При формировании процентных ставок по привлекаемым клиентским средствам банк должен определить приоритет одного из следующих направлений своей деятельности:

- увеличение депозитной базы за счет предложения вкладчикам процентной ставки выше или равной среднерыночной;
- сдерживание роста депозитной базы за счет предложения худших условий, чем среднерыночные.

Выбор приоритета связан с целями деятельности банка, его клиентской политикой, ориен-

тацией на показатели масштабности деятельности (максимизация объемов получаемой прибыли) или на показатели эффективности (максимизация нормы прибыли за счет увеличения банковской маржи). Кроме того, в белорусских условиях высокой монополизации банковской сферы существенно различаются возможности банков по доступу к дешевым ресурсам межбанковского рынка, кредитам Национального банка. В последние годы распространена практика перевода ресурсоемких клиентов на обслуживание в системообразующие государственные банки. Несмотря на очевидную обоснованность такой политики (финансовые потоки государственных предприятий должны проходить через банки с государственным участием), потеря крупных клиентов у некоторых банков приводит к серьезному оттоку ресурсов, уменьшению величины балансовых активов и определяет необходимость применения методов ценовой конкуренции на рынках клиентских средств (увеличение процентных ставок).

В конце 2005 года относительно среднего уровня процентных ставок серьезно выделялись Славнефтебанк и Межторгбанк, работая на предельном экономически допустимом уровне по срочным вкладам физических лиц как в национальной валюте (15% годовых при среднерыночном уровне 10,5% годовых), так и в иностранной валюте (до 11% годовых).

Следует отметить, что процентная ставка по привлекаемым ресурсам, на наш взгляд, не может превышать норму прибыльности банка (рентабельность собственного капитала); в противном случае вкладчиком банка быть выгоднее, чем акционером. В рыночных условиях акционер такого банка мотивирован к скорейшему возврату и перераспределению своего капитала, а следовательно, для клиентов банка надежность размещения средств снижается.

Преодоление кризисных явлений в банковской системе возможно в контексте происходящих макроэкономических преобразований. Политика Национального банка, направленная на повышение уровня монетизации экономики, развитие инструментов финансового рынка, может оказать существенное влияние на повышение устойчивости и эффективности деятельности коммерческих банков.