



№ 14
14 апреля 2006



ЧИТАЙТЕ В НОМЕРЕ:

- Управление ресурсами в системе банковского менеджмента
- Проблемы развития мировой финансовой системы

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 БГЭУ, 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 «Белвнешэкономбанк»

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 «Беларопробанк», 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. Смольячкова, 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. 13.04.2006г. Ф. 60x84¹/8. Печ. офсетная.
Печ. л. 7, тир. 500 экз. Зак. №266. 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.

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

№14 (370)
14 апреля 2006

В номере:

ПРЕДЛОЖЕНИЯ БАНКАМ

Андрей ЛОЙКО,
менеджер СП ЗАО «Международный деловой альянс» (ИВА)

НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ РОЗНИЧНЫХ БАНКОВСКИХ УСЛУГ НА ОБОРУДОВАНИИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ

3

В АССОЦИАЦИИ БЕЛОРУССКИХ БАНКОВ

6

В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ

9

НОВОСТИ

10

ПРОБЛЕМЫ И МНЕНИЯ

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

Наталья ДАВЫДОВА,
соискатель кафедры банковского дела БГЭУ

УПРАВЛЕНИЕ РЕСУРСАМИ В СИСТЕМЕ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

13

Кирилл РУДЫЙ,
зам. декана факультета финансов и банковского дела БГЭУ,
кандидат экономических наук

МИРОВАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА: СУЩНОСТЬ, ХАРАКТЕРИСТИКА, ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ

18

ПРАВО

Тамара КИТАЕВА,
судья Высшего Хозяйственного Суда Республики Беларусь

Василий ПРИЩЕПА,
экономист

ОБ ОСОБЕННОСТЯХ УПЛАТЫ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ С ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫХ ДОХОДОВ

26

ДОКУМЕНТЫ

29



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

Наталья ДАВЫДОВА,
соискатель кафедры банковского дела БГЭУ

УПРАВЛЕНИЕ РЕСУРСАМИ В СИСТЕМЕ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Развитие экономических отношений в Республике Беларусь, переход от плано-центрированной к рыночной системе способствовали появлению в сферах денежного оборота и кредита крупных финансовых посредников – коммерческих банков. Обеспечивая перелив капиталов между различными экономическими субъектами (предприятиями, физическими лицами, государственными структурами), банки являются необходимым и важнейшим звеном инвестиционного процесса, частью рыночного механизма в хозяйственных отношениях.

Банки независимы в своей деятельности и самостоятельно принимают решения в области формирования продуктовых, клиентских и региональных приоритетов. Определение миссии банка и сопряженных с ней целей деятельности, уровня компромисса в схеме «прибыльность – надежность – развитие» – функция прежде всего крупнейших акционеров банка, реализующих собственные инвестиционные программы.

Задача банковского менеджмента как совокупности процедур «управления отношениями в процессе формирования и использования денежных ресурсов» (Н.П.Беляцкий) – реализация интересов и приоритетов акционеров, достижение согласованно-

го с ними планируемого финансового результата с учетом установленных государством правил и порядка осуществления банковских операций, экономических ограничений, а также необходимости обеспечения интересов персонала.

В экономической литературе нет четкого согласованного мнения относительно объектов банковского менеджмента. В частности, в качестве объектов выделяют: денежные ресурсы банка и их движение, организационные структуры банка и персонал (Н.П.Беляцкий); маркетинг, технологические, трудовые, финансовые, организационные ресурсы и другие функциональные подсистемы (И.К.Козлова).

Думается, объектом менеджмента выступает

ресурсный потенциал коммерческого банка как совокупность финансовой, юридической, технико-технологической, организационной, управленческой, кадровой, исторической и внешней (имиджевой) составляющих. Любые принимаемые руководством банка управленческие решения, касающиеся проведения операций или внутрибанковской деятельности, затрагивают одну или несколько составляющих ресурсного потенциала (управленческих подсистем), причем возможный суммарный эффект от решений по отдельным составляющим не всегда позитивен (см. рис. 1).

Управление ресурсами банка (финансовой подсистемой и частично подсистемой управления



Рис. 1. Управленческие подсистемы

14

рисками) является важнейшей составляющей банковского менеджмента, определяющей финансовые результаты и устойчивость кредитного учреждения. Различные теоретические подходы к определению сущности ресурсов коммерческого банка определяют концептуальные установки в области подходов, принципов и методов управления, реализуемых в практике белорусских банков.

Одной из фундаментальных категорий экономической теории является понятие «экономические ресурсы», означающее «источники, средства обеспечения производства»; «денежные средства, ценности, запасы, возможности, источники средств, доходов» или «совокупность основных средств, нематериальных активов, про-

чих ценностей, денежных средств, находящихся в собственности фирмы и используемых для извлечения прибыли». Подобное определение дается учеными и для термина «ресурсы фирмы (организации)». Они рассматриваются как «средства, возможности, ценности, запасы фирмы, источники ее доходов» или как «основные ресурсы, используемые организацией» (человеческие ресурсы, капитал, материалы, технология и информация)¹. Совокупность ресурсов организации призвана обеспечивать стабильность ее работы по направлениям деятельности, а также получение прибыли.

В теории финансов совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении экономического субъек-

екта (государства, предприятия, организации), формирует его финансовые ресурсы.

В теории банковского дела можно выделить две основные точки зрения на природу банковских ресурсов.

1. Банковские ресурсы рассматриваются как совокупность средств (включая собственные и привлеченные средства), находящихся в распоряжении банков и используемых для кредитования и других активных операций, или как совокупность «собственного капитала и фондов, а также средств, привлеченных банками в результате проведения пассивных и активно-пассивных операций, используемых для активных операций» (О.В.Купчинова).

С этой точки зрения ресурсы – средства или фонды денежных средств, формирующие банковские пассивы (средства акционеров и обязательства банка перед клиентами – юридическими и физическими лицами).

2. Ресурсы банка – «собственные активы банка, состоящие из денежных средств в кассе и сумм, причитающихся от должников, инвестиций, кредитов, основных средств»².

Представленные точки зрения возможно сблизить, добавив общую составляющую. Ресурсная база банка, используемая для проведения активных операций в первом случае, или ресурсы банка как его активы,

¹ Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. М., ИНФРА-М, 2001. С. 341; Малый экономический словарь / Под ред. А.Н.Азрипяна. М., Институт новой экономики, 2000. С. 759-760.

² Банковское дело. Словарь. М., ИНФРА-М, 2001. С. 314.

образуемые за счет собственных и привлеченных источников, во втором случае, обеспечивают деятельность банка как экономического субъекта, позволяют получать прибыль. Активные и пассивные операции взаимообусловлены, находятся в неразрывном единстве, неразделимы во времени и не имеют приоритета по отношению друг к другу, равно важны для результатов деятельности кредитного учреждения.

Поэтому, думается, ресурсы банка – понятие, одинаково относящееся как к активам, так и к пассивам, отражающее, с одной стороны, ресурсную базу, ресурсное наполнение активной операции, а с другой – конкретные направления размещения средств. Ресурсы – совокупность фондов денежных средств, уже размещенных в различные виды активных операций (кредиты клиентам, вложения в ценные бумаги, инвестиции и др.).

Дискуссионность в вопросе о сущности банковских ресурсов находит отражение и в аспектах управления. Возможно выделение трех основных подходов к управлению ресурсами банков.

1. Направления использования пассивов банка определяются их структурой, срочностью, устойчивостью; пассивы первичны по отношению к активам банка, управление ресурсами осуществляется исходя

из имеющихся и потенциальных пассивов.

Банк формирует портфель активов с той целью, чтобы поток операционных доходов превышал расходы на заданный уровень (коэффициент дееспособности банка по операционной деятельности) с учетом необходимости отчисления части привлеченных средств (юридических и физических лиц) в фонд обязательных резервов, а также в активы с низкой доходностью (резерв ликвидности). Операции на межбанковском рынке в части покупки ресурсов осуществляются в целях регулирования ликвидности.

Такой подход возник в условиях наличия дешевых источников финансирования (США, 40-50-е гг. XX века). Именно тогда в западной литературе были сформулированы принципы двух вариантов управления: метода распределения активов (метод общего фонда средств) и более гибкого метода конвертации активов (метод разъединения источников фондов), многократно рассмотренных в ряде публикаций³.

В современных условиях данные методы входят в методологию «управления спредом».

Фактически данный подход определяет совокупность источников средств как постоянную заданную величину, на основе которой происходит ба-

лансирование сроков; можно выделить чувствительную к изменениям процентной ставки часть, за счет которой и произойдет финансирование чувствительных к изменениям процентной ставки активов. При этом ставка размещения средств должна превышать ставку привлечения:

$$R > \sum \frac{\alpha_i \times e_i}{(1 - r_i)}, \quad (1),$$

где R – планируемая процентная ставка размещения средств;

α_i – доля i -го депозита в общей сумме анализируемой части привлеченных средств (платных привлеченных пассивов);

e_i – процентная ставка по i -му депозиту в %;

r_i – норма обязательных резервов по i -му депозиту.

Модель (1) может корректироваться с учетом рисков активных операций. В этом случае риск невозврата средств, а следовательно, потенциальная необходимость для банка по созданию резерва на возможные потери по активам, подверженным кредитному риску, и под обесценение ценных бумаг, будет компенсирована за счет увеличения процентной ставки, что в белорусских условиях не всегда оправдано (например, в случае кредитования валобразующих предприятий, платежеспособность которых не всегда оптимальна).

³ См., например: С.Захорошко. Управление пассивами и активами методом распределения пассивов // Вестник Ассоциации белорусских банков, 2005, №26. С. 24-26; С.Захорошко. Новый метод управления процентной маржой // Банковский вестник, 2006, №5. С. 37-39.



Использование рассмотренного подхода к определению процентных ставок также является составляющей методологии RAROC (risk-adjusted return on capital) и позволяет планировать величину дохода на размещаемые средства, скорректированную на величину возможных потерь. Таким образом, банк, с одной стороны, увязывает различные группы источников (пассивов) с их размещением, а с другой – принимает решение о совершении какой-либо активной операции только тогда, когда операционная прибыль от нее, определенная с учетом принимаемых рисков, будет не ниже планируемой банковской маржи.

Методы конвертации активов содержат ряд существенных недостатков, что ограничивает возможности их использования в современных условиях.

Во-первых, в условиях острой конкуренции банков на рынке привлеченных средств, изменчивости процентных ставок, возможных «административных» перераспределений клиентской базы говорить о значительной стабилизации структуры источников и сроков привлечения средств не приходится.

Во-вторых, структура платных привлеченных пассивов банков может не соответствовать составу и структуре активов по срочности в связи с изменчивостью спроса на различные виды кредитов, рыночной

конъюнктуры на рынке ценных бумаг и др., т.е. становится невозможным размещение средств на требуемые сроки или по приемлемым процентным ставкам.

II. Планирование ресурсных потоков осуществляется исходя из потребностей клиентов-кредитополучателей или приоритетов банка по размещению средств.

Банк «поддерживает постоянный баланс между потребностями в ресурсах и возможностями их приобретения на условиях, обеспечивающих финансовую устойчивость»⁴. Объем и структура депозитной базы банка обуславливаются потребностями клиентов, а следовательно, планирование процентной ставки по привлекаемым ресурсам происходит исходя из процента, который способен заплатить конкретный клиент-кредитополучатель.

Для условий переходной экономики Республики Беларусь середины – конца 90-х годов XX века практика планирования пассивов (процентной ставки привлечения средств) исходя из имеющейся потребности клиентов-кредитополучателей рассмотрена в трудах С.Н.Румаса. С его точки зрения, банк контролирует приток пассивов (средств юридических и физических лиц, межбанковских кредитов и др.) исходя из возможностей их использования. Следовательно, пассивы не рассматриваются как постоян-

ная величина, их объем и структура варьируются в зависимости от объемов кредитования и иных факторов.

Основной недостаток такого планирования, в том числе и для крупных системообразующих банков, связан с тем, что фактически банки не ограничивают объемы привлекаемых средств юридических и физических лиц во вклады и депозиты, пересматривая процентные ставки лишь в контексте процентной политики Национального банка, а не исходя из возможностей (потребностей) клиентов, приобретающих кредитные ресурсы. Более того, именно потребности клиентов-вкладчиков определяют широкое банковское предложение в части депозитных счетов различной срочности, а следовательно, доходности.

Поиск эффективных направлений размещения ресурсов, интерпретация рисков кредитования в цене кредитов, переход от «административного» кредитования к рыночному – по-прежнему важнейшая проблема управления в системообразующих банках.

Рассмотренный подход целесообразен при оценке возможности и эффективности привлечения дополнительных источников (возможно, за счет повышения уровня процентных ставок) для финансирования конкретной программы их размещения (кредитование клиента, покупка государственных

⁴ В.Тарасов, С.Румас. Модель управления пассивами коммерческого банка // Вестник Ассоциации белорусских банков, 2001, №4. С. 36-37.



ценных бумаг и др.). При этом необходимо учитывать не средневзвешенные, а предельные издержки (метод предельных издержек).

Привлечение дополнительных денежных средств по более высокой процентной ставке выгодно только в том случае, если предполагаемая ставка размещения средств выше нормы предельных издержек (с учетом обязательного резервирования):

$$N = \frac{1}{(1-r)} \times \frac{\Delta E}{\Delta Q} \quad (2),$$

$(R - N) > 0$

где N – норма предельных издержек;

R – ставка размещения средств;

ΔE – изменение процентных расходов за счет привлечения дополнительных источников;

ΔQ – прирост объема платных привлеченных пассивов;

r – норма обязательных резервов.

III. Методология комплексного управления активами и пассивами банка.

Цель управления активами и пассивами банка состоит в максимизации банковской маржи (разности между процентными доходами и расходами) при приемлемом уровне риска с учетом возможных изменений процентных ставок и ликвидности. Активы и пассивы банка рассматриваются в неразрывном

единстве, решения относительно привлечения и размещения ресурсов должны быть скоординированы (прямой и обратный метод планирования); в качестве объекта управления выступает весь баланс банка (портфель активов и пассивов), а не его отдельные части. Процедуры управления ресурсами при данном, наиболее рыночном, подходе также включают управление дисбалансами и средневзвешенным сроком погашения.

В современных условиях продажа основных банковских продуктов, т.е. привлечение депозитов и кредитование, приводит к формированию потоков доходов и расходов, связанных не только с процентными платежами, но и с комиссионными сборами, в том числе за сопутствующие и смежные услуги (за банковские переводы, снятие денежных средств со счетов наличными, эмиссию и обслуживание банковских пластиковых карточек). По кредитным операциям, кроме основной процентной ставки, часто устанавливаются дополнительные комиссии за рассмотрение документов и обслуживание кредита, причем их величина в некоторых белорусских банках в пересчете на годовую процент превышает основное процентное вознаграждение.

Кроме того, несбалансированность активных и пассивных операций по срокам связа-

на не столько с приоритетами оперативного управления в банке, сколько с уровнем развития денежной экономики, доступностью дешевых источников ресурсов, конъюнктурой денежного рынка, а также с субъективно или объективно сложившимися элементами функциональной или отраслевой специализации банка, особенностями и устойчивостью его клиентской базы. Все это определяет недостаточность традиционных методов управления спрэдом.

Поэтому, думается, задачей скоординированного комплексного управления активами и пассивами является достижение такой структуры баланса, которая в условиях изменчивой рыночной конъюнктуры позволила бы банку соответствовать избранной миссии, достигать краткосрочных и стратегических целей, реализовывать программы развития, удовлетворять интересы всех субъектов системы банковской деятельности (акционеров, менеджеров, клиентов банка и государства). Критерием эффективности управления ресурсами выступает в этом случае динамика показателей прибыльности банка (рентабельность капитала и активов) при одновременном выполнении регулятивных требований.

