

Депозиты всех категорий клиентов в течение продолжительного времени после кризиса 2008 года росли быстрее кредитного портфеля, что было связано с сохранением склонности населения и юридических лиц к сбережению на фоне медленного восстановления деловой и потребительской уверенности [2].

Перелом данной тенденции произошел лишь в начале 2011 года, когда сработал эффект отложенного спроса на кредиты, сложившийся после 2008 года. Спрос на кредиты поддерживали низкие процентные ставки, так как учетную ставку Банк России не менял с 2010 года. Все это привело к активному росту кредитных портфелей в банковской системе.

Российский рынок банковских услуг в 2009-2011 годах развивался в условиях обостряющейся конкуренции, в том числе вследствие роста участия иностранного капитала и расширения региональной сети крупных российских банков, что стимулирует общее повышение качества банковского обслуживания и внедрение современных банковских технологий.

Сохранение инвестиционной привлекательности банковского сектора позволит повысить уровень его капитализации, прежде всего за счет реализации вновь выпускаемых акций, приобретаемых российскими и зарубежными инвесторами. Этому также может способствовать осуществление мер по улучшению законодательных условий привлечения капитала в банковский сектор путем публичного размещения акций, отмены обязательности регистрации отчета об итогах выпуска акций, отмены ограничения объема выпуска облигаций уставным капиталом.

В 2011 г. деятельность Центрального банка РФ в сфере регулирования и надзора будет направлена на поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защиту интересов вкладчиков и кредиторов. Денежно-кредитная политика ЦБ РФ предлагает следующие меры преодоления кризиса:

1. *Совершенствование системы рефинансирования. Создание «каскада уровней» ликвидности: регулятор / банки развития – крупные банки – средние и региональные банки – микрофинансовые организации.* Повышение объемов рефинансирования со стороны ЦБ РФ и расширение возможностей используемых инструментов также повлекут за собой положительную динамику развития банковского сектора.

2. *Участие банков в реализации промышленной политики.* Активное вовлечение банков в реализацию государственных экономических программ, развитие экспортно-импортных банков, торгового экспортно-импортного финансирования, а также системы страхования рисков экспортеров, что позволяет в среднесрочной перспективе значимо диверсифицировать структуру российского экспорта.

3. *Удлинение ресурсной базы банков.* Популяризация сберегательных сертификатов и целевых вкладов (жилищные, образовательные) с ограничениями на досрочное изъятие, формирование «временных» сбережений, которые не только формируют часть долгосрочных пассивов, но и способствуют снижению уровня проблемных банковских активов [5].

Список цитированных источников

1. Положение об обязательных резервах кредитных организаций (утв. ЦБ РФ 07.08.2009 N 342-П).
2. Гостева, Е. Скоро кредитные портфели банков станут пустыми [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.bfm.ru/articles/2011/11/03/skoro-kreditnye-portfeli-bankov-stanut-pustymi.html> – Дата доступа: 3.11.2011.
3. РИА-Аналитика: Рейтинг банков по нормативам ликвидности на 1 сентября [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://ria.ru/research_rating/20111004/449096440.html – Дата доступа: 16:55 04/10/2011.
4. Ведев, А. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://nbrussia.com/heroes/81-Aleksej-Vedev> – Дата доступа: 5\05\2011.
5. Прогнозная модель банковского сектора-2020 [Электрон. ресурс] – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/strategy/conception/part2/3/#top>
6. Кили, Эндрю. Хороший рост кредитов в сентябре, «Тройка Диалог» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rbcdaily.ru/finance/opinion/562949981713229.shtml> – Дата доступа: 12.10.2011.

УДК 336.717

Педа С.А.

Научный руководитель: к.э.н., профессор Обухова И.И.

Брестский государственный технический университет, г. Брест, РБ

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА В НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Современный подход к процентной политике в развитых странах основан на использовании трансмиссионного механизма, который раскрывает систему движения различных факторов и их влияние на деятельность банковской системы. Обычно рассматриваются такие каналы процентной трансмиссии, как канал процентной ставки (канал замещения, канал дохода и потоков наличных поступлений), канал кредитования, канал валютного курса (рисунок 1).

Данный механизм соответствует систематизации основных видов опасностей, возникающих в ходе кредитно-инвестиционной деятельности банка. На предыдущих этапах исследований нами были выявлены следующие виды опасностей: кредитные – опасность невыполнения заемщиками их обязательств перед банком; процентные (базисные опасности, опасности разрыва) – неблагоприятные изменения общего уровня процентных ставок (ставки рефинансирования), влияющие на разрыв между

кредитными и депозитными ставками); валютные (конвертационные, курсовые, позиционные) – изменения курса, стоимости, валютных режимов и ограничений обменных операций; инвестиционные (рыночные и инфляционные) – обесценивание денежных (реальных) активов и финансовых вложений банка и его контрагентов [2].

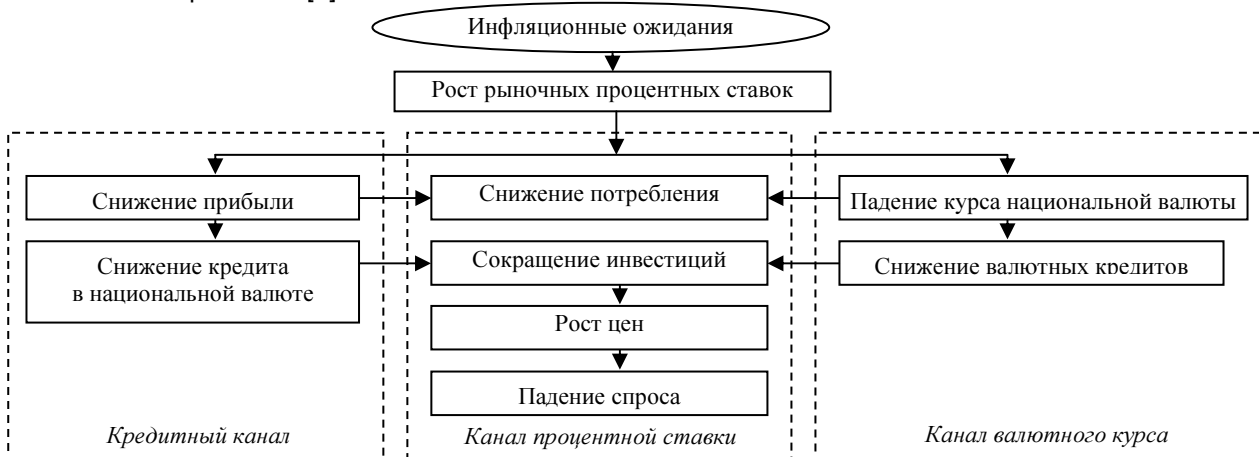


Рисунок 1 – Трансмиссионный механизм монетарного регулирования
 Источник: самостоятельная разработка на основе [1]

Для снижения возможных потерь банка в условиях воздействия показанных опасностей был разработан механизм риск-менеджмента, включающий в себя подсистему управления валютными рисками и подсистему управления процентными рисками банка, возникающими в результате воздействия на него изменений ставки рефинансирования. На рисунке 2 представлен механизм реализации основных задач этой подсистемы, согласно которому выполнялся дальнейший анализ.

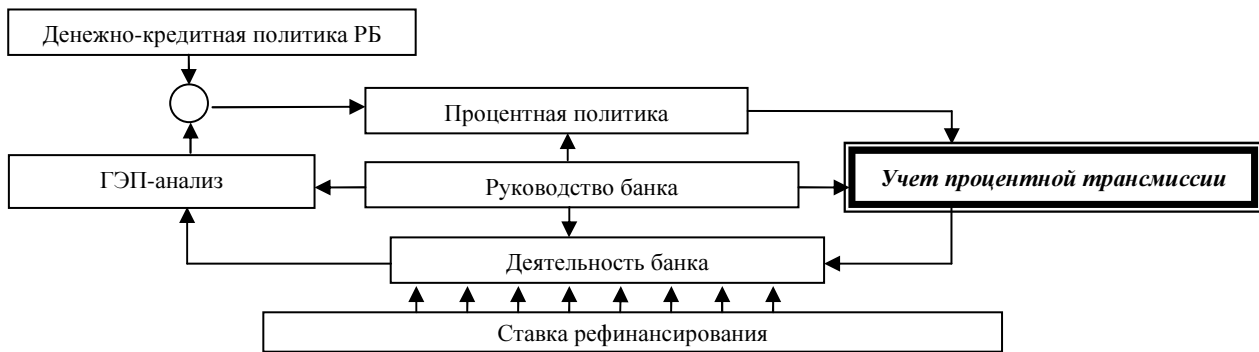


Рисунок 2 – Механизм управления процентными рисками

Данный механизм отражает последовательность действий руководства банка для снижения потерь в связи с возникновением процентного риска. Управление процентными рисками основано на учете эффектов процентной трансмиссии, которые прямо влияют на кредитную и депозитную деятельность банка. Схема канала процентной трансмиссии представлена на рис. 3.



Рисунок 3 – Схема канала процентной трансмиссии

Учитывая негативное воздействие роста процентной ставки на все сектора экономики, мы попытались разработать инструменты, которые позволят банкам вовремя реагировать на изменения ставки рефинансирования и вносить коррективы в свою финансовую политику.



Рисунок 4 – Схема учета процентной трансмиссии

На рис. 4 представлена схема учета процентной трансмиссии в управлении деятельностью банка в нестабильной экономике. Она предполагает 4 этапа разработки процентной политики.

В рамках *первого этапа* мы систематизировали денежные потоки ОАО «АСБ Беларусбанк» на основе отчета о движении денежных средств за 2010 год и выделили из входных и выходных денежных потоков банка наиболее чувствительные к изменениям процентных ставок:

На *втором этапе*, используя бухгалтерскую документацию, нами были рассчитаны средние процентные ставки по чувствительным активам (k_a) и пассивам (k_n) за 2010 г. и 3 квартал 2011 г. Для этого мы воспользовались следующими формулами: $k_a = \frac{Дпр}{Авыхч} * 4$; $k_n = \frac{Рпр}{Пвх} * 4$.

Здесь Дпр – процентные (кредитные) доходы банка, Авыхч – чувствительные выходные потоки по активным операциям, Рпр – процентные (депозитные) расходы банка, Пвх – чувствительные входные потоки по пассивам. Результаты расчета приведены в таблицах 1 и 2.

Таблица 1 – Темпы динамики чувствительных потоков по активным операциям

| год | Квартал | Процентные доходы | Авыхч | Средний размер процентной ставки | Темпы динамики |
|---------------------------------|---------|-------------------|------------|----------------------------------|----------------|
| 2010 | 1 | 1036277,1 | 32249350,9 | 12,85% | 100,00% |
| | 2 | 2048127,6 | 35492190,5 | 23,08% | 179,58% |
| | 3 | 3077413,9 | 37279173,4 | 33,02% | 143,05% |
| | 4 | 4157992,3 | 40440454,5 | 41,13% | 124,55% |
| Среднегодовая процентная ставка | | | | 27,52% | 136,80% |
| 2011 | 1 | 1149999,1 | 42663042,1 | 10,78% | 26,22% |
| | 2 | 2694226,7 | 50995427,7 | 21,13% | 196,00% |
| | 3 | 5141708,1 | 55381742,6 | 37,14% | 175,73% |
| Среднегодовая процентная ставка | | | | 23,02% | 132,65% |

Таблица 2 – Темпы динамики чувствительных потоков по пассивным операциям

| год | Квартал | Процентные расходы | Пвхч | Средний размер процентной ставки | Темпы динамики |
|---------------------------------|---------|--------------------|------------|----------------------------------|----------------|
| 2010 | 1 | 755000,5 | 30904627,4 | 9,77% | 100,00% |
| | 2 | 1498231,0 | 36086953,6 | 16,61% | 169,94% |
| | 3 | 2219635,9 | 38572781,8 | 23,02% | 138,60% |
| | 4 | 2921780,6 | 43426207,9 | 26,91% | 116,92% |
| Среднегодовая процентная ставка | | | | 19,08% | 131,37% |
| 2011 | 1 | 761907,8 | 48840575,7 | 6,24% | 23,19% |
| | 2 | 1880147,5 | 60438008,6 | 12,44% | 199,42% |
| | 3 | 3787759,3 | 67499802,7 | 22,45% | 180,38% |
| Среднегодовая процентная ставка | | | | 13,71% | 134,33% |

Мы видим, что средняя процентная ставка по активным операциям в 2010 г/ составляла 27,52%, при ставке по пассивным операциям 19,08%. При этом банковская маржа равнялась $27,52 - 19,08 = 8,44\%$, что в абсолютном выражении составило почти 3 трлн. руб. чистого процентного дохода. В 2011 г. банковская маржа возросла из-за значительного роста процентов по кредиту и составила 9,31% или 2,5 трлн. руб. Далее на основании расчетов определяется коэффициент процентной трансмиссии (k) как соотношение между средними темпами динамики процентных ставок банка по активам и пассивам $p = \sqrt{132,64 * 135,02} = 133,82\%$ и темпом динамики ставки рефинансирования (табл. 3). Т.о., в анализируемом периоде $k = 133,82/115,82 = 1,16$. Данный показатель характеризует изменение процентной политики банка в зависимости от динамики денежно-кредитной политики государства.

Таблица 3 – Расчет коэффициента процентной трансмиссии

| Год | Квартал | Ставка рефинансирования | Темпы динамики | Средняя ставка по Пвч в Беларусбанке | Темпы динамики | Средняя ставка по Авыхч в Беларусбанке | Темпы динамики |
|------------------------|---------|-------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|--|----------------|
| 2010 | 1 | 13,00% | 100,00% | 9,77% | 100,00% | 12,85% | 100,00% |
| | 2 | 12,00% | 92,31% | 16,61% | 169,94% | 23,08% | 179,58% |
| | 3 | 10,50% | 87,50% | 23,02% | 138,60% | 33,02% | 143,05% |
| | 4 | 10,50% | 100,00% | 26,91% | 116,92% | 41,13% | 124,55% |
| 2011 | 1 | 12,00% | 114,29% | 6,24% | 23,19% | 10,78% | 26,22% |
| | 2 | 18,00% | 150,00% | 12,44% | 199,42% | 21,13% | 196,00% |
| | 3 | 30,00% | 166,67% | 22,45% | 180,38% | 37,14% | 175,73% |
| средние темпы динамики | | | 115,82% | | 132,64% | | 135,02% |

Третий этап отражает конечный эффект процентной трансмиссии. В основе расчетов данного этапа лежит модель «гар-разрыва» [3]. Расчет производится на основе сопоставления суммарного объема требований по чувствительным активам с соответствующей суммой обязательств по чувствительным пассивам, привязанных к конкретным периодом анализа.

Для построения данной модели нами использовались данные, полученные на предыдущих этапах: величина чувствительных активов и пассивов, средние процентные ставки по чувствительным активам и пассивам

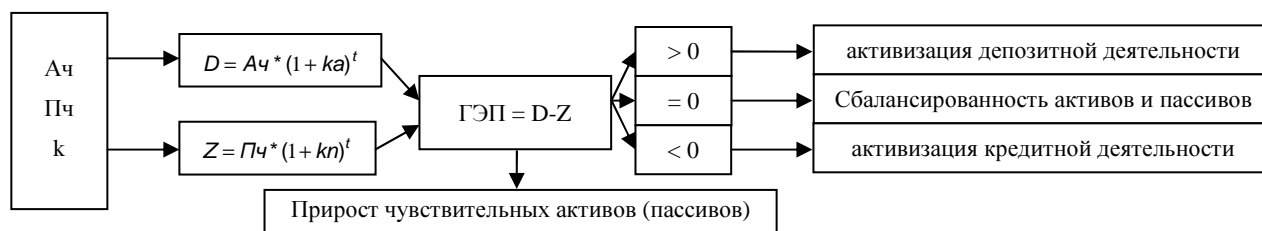


Рисунок 5 – Алгоритм ГЭП-анализа

Таблица 4 – Результаты ГЭП-анализа

| Параметры | Показатели | Значения показателей | | | |
|-----------|--------------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 1 кв | 2 кв | 3 кв | 4 кв |
| Aч | чувствительные активы | 42663042,1 | 50995427,7 | 55381742,6 | 60575087,33 |
| Пч | чувствительные пассивы | 48840575,7 | 60438008,6 | 67499802,7 | 75471494,98 |
| Aч/Пч | чувствительность ГЭПа | 0,874 | 0,844 | 0,820 | 0,803 |
| ka | средняя ставка Aч | 10,78% | 21,13% | 37,14% | 64,62% |
| kn | средняя ставка пч | 6,24% | 12,44% | 25,45% | 44,28% |
| D | доход по Aч | 1149768,985 | 2693833,468 | 5142194,8 | 9785905,358 |
| Z | расход по Пч | 761912,9809 | 1879622,067 | 4294674,947 | 8354694,495 |
| D - Z | ГЭП по модулю | 387856,0037 | 814211,4008 | 847519,8536 | 1431210,863 |
| D1/ka | рыночная стоимость A1 | - | 5441405,512 | 3095770,018 | 1779277,29 |
| Z1/kn | рыночная стоимость П1 | - | 6124702,419 | 2993764,169 | 1720670,689 |
| D2/ka | рыночная стоимость A2 | - | - | 7253186,506 | 4168730,22 |
| Z2/kn | рыночная стоимость П2 | - | - | 7385548,399 | 4244855,618 |
| D3/ka | рыночная стоимость A3 | - | - | - | 7957590,22 |
| Z3/kn | рыночная стоимость П3 | - | - | - | 9698904,577 |
| | ГЭП по k1 | - | -683296,9074 | 102005,8491 | 58606,60107 |
| | ГЭП по k2 | - | - | -132361,8929 | -76125,39743 |
| | ГЭП по k3 | - | - | - | -1741314,357 |
| | прирост доходности по Aч | - | -2747572,043 | -2110991,705 | 1828315,138 |
| | прирост расходов по Пч | - | -4245080,352 | -3090873,452 | -1344210,082 |

В нашем случае на протяжении 2, 3 и 4 кварталов 2011 г. ГЭП отрицательный. Это означает увеличение абсолютного значения «рыночной» величины ГЭПа, что свидетельствует о более высоких темпах прироста рыночной стоимости чувствительных пассивов по сравнению с рыночной стоимостью чувствительных активов, либо о том, что пассивы переоцениваются раньше, чем активы, увеличивая ликвидную опасность финансовых потерь и снижая платежеспособность банка. Для того, чтобы

снизить опасности финансовых потерь, банку в 4-м квартале необходимо активизировать кредитную деятельность, увеличив сумму чувствительных активов как минимум на (75.47 – 60.57), то есть на 14.9 трлн. руб. Активизация кредитной деятельности возможна как за счет улучшения условий предоставления банковского кредита юридическим и физическим лицам, так и за счет развития новых видов кредитования: факторинга, вексельного кредита или овердрафта. Для решения этой проблемы государство должно создать определенные условия в виде преференций тем акционерным коммерческим банкам, которые занимаются учетом процентной трансмиссии, например, в виде стимулирования льготных кредитов и государственных гарантий по кредитованию отдельных групп заемщиков.

Список цитированных источников

1. Аверин, А.В. Комплексный анализ трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики // Сборник конкурсных и научных работ студентов и магистрантов. – Брест, БрГТУ. – 2007.
2. Педа, С.А. Механизм управления рисками и опасностями в деятельности банка // Сборник материалов научной студенческой конференции «Неделя науки 2010». – Брест, БрГТУ, 2010.
3. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент банка: уч. пос. – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

УДК 336.7

Ельчанинова А.Г.

Научный руководитель: старший преподаватель Прокофьев А.А.

Витебский государственный технологический университет, г. Витебск, РБ

ПРИВЛЕЧЕНИЕ РЕСУРСОВ ОТ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НА ПРИМЕРЕ ГОЛОВНОГО ФИЛИАЛА ПО ВИТЕБСКОЙ ОБЛАСТИ ОАО «БЕЛИНВЕСТБАНК»

Специфика банковского учреждения как одного из видов коммерческого предприятия состоит в том, что подавляющая часть его ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет заемных средств. В общей сумме банковских ресурсов привлеченные ресурсы занимают преобладающее место. Их доля по различным банкам колеблется от 75% и выше. Организация привлечения ресурсов от юридических лиц в целях укрепления ресурсного потенциала банка остается до настоящего времени актуальной проблемой для коммерческих банков [1].

Целью работы является предложение рекомендации по усовершенствованию форм привлечения ресурсов от юридических лиц на основе рассмотрения теоретических и практических аспектов этого вопроса.

В качестве объекта исследования выбран Головной фил. ОАО «Белинвестбанк» по Витебской обл.

Вначале проанализируем счета, открытые в Филиале юридическим лицам за отчетный период. Анализ позволяет сделать вывод об увеличении сумм, находящихся на данных счетах на 53 040,6 млн. руб., или на 44,6%. Темп прироста в 2009 г. по этому показателю составил 2,1%, в 2010 г. – 41,6%. При этом в 2010 г. рост наблюдался по всем видам счетов, открываемым юридическим лицам.

Перейдем к анализу параметров облигационных займов, выпущенных ОАО «Белинвестбанк» в 2008-2010 гг. Данные банка свидетельствуют о том, что в обозначенные годы ОАО «Белинвестбанк» осуществил 11 выпусков облигационных займов: 7 выпусков займов в белорусских рублях, 3 выпуска в долларах США и 1 выпуск в евро. В целом за анализируемый период за счет выпуска и реализации облигаций банком было привлечено 315 млрд. белорусских рублей, 60 млн. долларов США и 20 млн. евро.

В качестве рекомендаций по усовершенствованию практики привлечения ресурсов от юридических лиц были предложены следующие мероприятия:

1 Снижение комиссионного вознаграждения за оказываемые услуги юридическим лицам

На основании сравнительного анализа комиссионного вознаграждения, взимаемого крупными банками города Витебска за обслуживание юридических лиц, можно сделать вывод о том, что вознаграждение по многим видам операций в Филиале является достаточно высоким. Слабой стороной является также то, что Филиал только начинает внедрять обслуживание юридических лиц согласно пакетам услуг (в зависимости от того, какие услуги потребляет клиент, ему предлагают пакет услуг с более низкими тарифами).

Таким образом, с целью наиболее эффективного внедрения банковских услуг, с одной стороны, и привлечения дополнительных денежных средств, с другой, было предложено сформировать льготный пакет услуг для наиболее ресурсоемких клиентов (среднедневные остатки, которых составляют не менее 400 млн. руб.). Предполагалось, что это поможет привлечь как минимум одного крупного ресурсоемкого клиента, среднедневные остатки средств которого составят не менее 400 млн. руб.

Потери от уменьшения вознаграждения по обеим операциям за год составят (*Потери*_{годовые}):

$$Потери_{годовые} = 1\,759\,102 \times 12 = 21\,109\,224 \text{ руб.}$$

Сумма среднедневных остатков в результате внедрения данного мероприятия увеличится на 400 млн. руб. За вычетом средств, относимых на Фонд обязательных резервов (7,5% для средств юридических лиц в белорусских рублях), получим сумму, которую можем разместить в кредиты юридическим лицам ($\sum_{кред.}$):

$$\sum_{кред.} = 400\,000\,000 \times (1,00 - 0,075) = 370\,000\,000 \text{ руб.}$$