

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

УДК: 336.71

Гумас Сергей Николаевич

**ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ РЕСУРСОВ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ ДИССЕРТАЦИИ

на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

МННСК 2001

Работа выполнена в Белорусском государственном экономическом университете

Научный руководитель: _____ их наук, профессор Тарасов В.И.

Официальные оппоненты: доктор экономических наук Панков Д.А.

кандидат экономических наук Дик П.В.

Опонирующая организация: Научно-исследовательский экономический институт
Министерства экономики Республики Беларусь

Защита состоится 21 июня 2001г. в 14⁰⁰ на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 при Белорусском государственном экономическом университете по адресу: г. Минск, пр. Партизанский, 26, ауд. 205, тел. 249-51-07.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Белорусского государственного экономического университета.

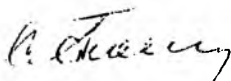
*Данная копия сделана с автореферата диссертации,
взятого в Национальной библиотеке Беларуси.*

Автореферат разослан 21 мая 2001г.

27.08.18



Ученый секретарь
совета по защите диссертаций
к.э.п., профессор



С.С. Ткачук

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертации. Современный этап развития банковской системы Республики Беларусь характеризуется сложными тенденциями. Происходит сокращение числа коммерческих банков. Так, за период с 1995 по 2000 годы их количество уменьшилось с 48 до 27, по данным на 01.01.2000 семь действующих банков не выполнило экономические нормативы по размеру собственного капитала, несколько банков находятся в критическом финансовом положении. Проблема неплатежей, рост числа убыточных крупных и средних предприятий сдерживают вложения банков в реальный сектор экономики. С целью обеспечения стабильности банковской системы происходит ужесточение законодательства, возрастают требования к размерам собственного капитала банков, его качеству. В этих условиях определение путей наращивания банками нашей страны своей ресурсной базы приобретает особую актуальность.

Ресурсная база коммерческого банка имеет важное значение для его деятельности. С одной стороны, ресурсная база является исходным пунктом деятельности банка, объем и структура пассивных операций которого во многом определяют возможности коммерческого банка в проведении активных операций, так как посредством пассивных операций банк накапливает капитал, а активные операции связаны с распределением аккумулированных ресурсов; характер и срочность обязательств коммерческого банка определяют направления и сроки его активных операций. С другой стороны, ресурсная база является результатом хозяйственной деятельности банка. Характер и масштабы ресурсов банка зависят от проводимых им активных операций, поэтому изменение им политики в области кредитования может существенно повлиять на состав и характер банковских ресурсов. Кроме того, размер средств коммерческого банка определяет степень его деловой активности, маневренности и надежности, поскольку крупный банк с устойчивыми пассивами имеет возможности для большей маневренности средств (диверсификации активов) по сравнению с мелким и, следовательно, более привлекателен для потенциальных вкладчиков и кредиторов.

Специальных монографий, посвященных формированию ресурсной базы коммерческого банка, в виде законченного целостного исследования нет. Отдельные проблемы, связанные с изучением основ функционирования коммерческих банков, активных и пассивных операций, новых инструментов, используемых банками в работе на финансовом рынке, рассматривались в работах российских авторов, таких как Бабичева Ю.А., Ключников И.К., Красавина Л.Н., Лаврушин О.И., Миловидов В.Д., Усокин В.М., Черкасов В.Е. Ширинская Е.Б. и др. Среди белорусских ученых наиболее известны публикации Богданкевича С.А., Ковалева М.М., Кравцова Г.И., Тарасова В.И. и др. Оценивая вклад зарубежных специалистов в банковскую науку, следует назвать такие имена как Гилл Э., Котгер Р., Кох Тимоги, Питер С. Ривуар. Риу Э., Роде Э., Синки Д.Ф. и др.

При разработке механизма формирования оптимальной ресурсной базы белорусских банков необходимо учитывать требования к капиталу и обязательствам банков, а также накопленный в этой области опыт развитых стран. Обращение к зарубежному опыту формирования и управления пассивами коммерческих банков необходимо, прежде всего, в целях реалистичной оценки собственных проблем и для определения на этой основе разумных путей их решения. Осмысление новой роли банковских ресурсов в условиях перехода от плановой экономики к рыночной, становление рынка банковских ресурсов, необходимость разработки модели управления пассивами, создание механизма построения оптимальной ресурсной базы коммерческого банка в условиях рыночных отношений определили актуальность темы диссертации и круг рассматриваемых вопросов.

Связь работы с крупными научными программами, темами. Автор является одним из исполнителей научной темы № 32-2000Б от 01.04.2000 «Концептуальные основы денежно-кредитного регулирования как средство достижения экономической стабилизации на макроуровне», выполняемой в Белорусском государственном экономическом университете.

Цель диссертационного исследования. Целью диссертационной работы является исследование теоретических основ развития ресурсной базы коммерческих банков в странах с рыночной экономикой и особенностей формирования ресурсной базы банков Беларуси, выработка механизма формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка с учетом возможностей использования мирового опыта в условиях экономики нашей республики.

Для достижения этой цели в диссертационной работе были поставлены и решены следующие основные задачи:

- определить концептуальные основы и основные тенденции формирования ресурсной базы коммерческих банков, направления реализации их стратегии и тактики в этой области;
- обосновать необходимость ресурсного регулирования коммерческих банков с использованием прямых и косвенных инструментов;
- определить основные закономерности формирования ресурсной базы на примере банковской системы и конкретных коммерческих банков Республики Беларусь;
- разработать модель ресурсного обеспечения коммерческого банка;
- предложить конкретный механизм формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка.

Объект диссертационного исследования – ресурсная политика банка в рамках его общей стратегии.

Предмет исследования – сложившаяся система экономических отношений коммерческого банка с другими институтами рынка и частными лицами, связанная с деятельностью банка по формированию ресурсной базы.

Методология и методы проведенного исследования. Теоретической и методологической основой диссертационного исследования являются труды отечественных и зарубежных авторов по исследуемой проблеме, законодательные и нормативные акты Национального Собрания Республики Беларусь, постановления Правительства Республики Беларусь, нормативные акты Национального банка Республики Беларусь, финансовая отчетность коммерческих банков и другая информация, полученная официально из банков Республики Беларусь. В то же время необходимо отметить, что информация, отражающая результаты деятельности коммерческих банков, практически нигде не публикуется, что создает трудности для качественного анализа. Снятие Национальным банком Республики Беларусь грифа «Для служебного пользования» с информации прошлых лет об источниках средств банков, направлениях их использования, несомненно, способствовало бы более глубокому и детальному изучению особенностей развития банковской системы Республики Беларусь.

Исследование проводилось на основе комплексного подхода с использованием системного и сравнительного анализа. Для решения конкретных задач, возникающих в ходе исследования, использовались диалектический метод, метод экспертных оценок, позволяющий установить степень влияния факторов на конечный результат, метод сравнительного анализа.

Научная новизна и значимость полученных результатов исследования. Научная новизна полученных результатов заключается в теоретическом исследовании и разработке методологической основы формирования ресурсной базы коммерческих банков в условиях становления рыночных отношений, в частности:

- обоснована новая классификация заемных ресурсов коммерческого банка, которая в отличие от имеющихся основана на принципе собственника ресурсов и предполагает в этой связи отнесение к заемным источникам средств банков (включая ресурсы Национального банка и Правительства Республики Беларусь) и небанковских кредитно-финансовых организаций, что позволяет упорядочить структуру ресурсной базы банковской системы;
- проанализированы основные особенности формирования собственного капитала банков Республики Беларусь в период с 1996 по 1999 год, что позволило выявить тенденции и научно обосновать пути оптимизации структуры собственного капитала коммерческого банка;
- разработана организационно-экономическая модель управления пассивами коммерческого банка, которая в отличие от имеющихся содержательно структурирована, во-первых, по основным элементам (ресурсное регулирование, ресурсное обеспечение, оптимизация ресурсной базы), во-вторых, по факторам формирования ресурсной базы (правовая среда, уровень конкуренции на рынке, регулирование деятельности банков со стороны Национального банка, оценка и покрытие рисков и др.), в-третьих, по

функциональным направлениям деятельности (управление собственным капиталом, привлеченными и заемными средствами, поиск новых клиентов, грамотный налоговый менеджмент и др.). Практическое использование данной модели позволяет обеспечить комплексный охват всех факторов, влияющих или способных оказывать влияние на построение и использование ресурсной базы коммерческого банка с целью определения оптимального варианта заимствования средств;

- разработана методика рейтинговых оценок, суть которой состоит в установлении степени влияния на каждый элемент ресурсной базы таких факторов как учетная политика Национального банка, стоимость ресурсов, степень их безотзывности, ликвидности и др. Это позволяет определить приоритетные направления в ресурсной политике банка на основе изменения воздействующих факторов и используемых источников средств;
- Разработана методика эмпириохронологического анализа зависимости прибыльности коммерческого банка и выполнения им показателей по оценке Z (Z-достаточности и Z-ликвидности) от соотношения составных частей ресурсной базы (собственного капитала, средств до востребования, срочных средств и межбанковских кредитов), позволяющая более обоснованно формировать структуру ресурсов коммерческого банка.

Значимость полученных результатов заключается в том, что они развивают научное знание о механизме формирования ресурсной базы коммерческого банка, позволяют понять сущность банковских ресурсов и их влияние на результаты работы банка. Сформулированные в диссертации теоретико-методологические подходы могут послужить основой для дальнейшего развития научных представлений в области управления пассивами коммерческого банка.

Практическая (экономическая, социальная) значимость полученных результатов исследования. Выявленные закономерности при формировании ресурсной базы могут быть приняты коммерческими банками в качестве обоснования при определении основных направлений развития банка. Выводы и рекомендации из проведенного исследования могут быть применены коммерческими банками при разработке оптимальной структуры баланса в процессе управления пассивными операциями. Полученные результаты могут быть использованы при преподавании дисциплин и спецкурсов по банковскому делу. Кроме того, положения и выводы диссертации могут представлять интерес для широкого круга банковских работников, занимающихся пассивными операциями.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

- Теоретические основы формирования ресурсной базы коммерческих банков, определение сущности банковских ресурсов, их источников и направлений использования. Обоснование положения о том, что ресурсообеспечение

выступает основным фактором стабилизации финансово-кредитной системы Республики Беларусь.

- Создание коммерческих банков определило ресурсный тип построения банковской системы и выбор модели ресурсной базы конкретного банка находится под воздействием как внутренних, так и внешних факторов деятельности банка.
- Выявленные закономерности в формировании собственного капитала, привлеченных и заемных средств и сформулированные на этой основе предложения по совершенствованию стратегии ресурсообеспечения коммерческих банков.
- Модель ресурсного обеспечения коммерческого банка, обеспечивающая комплексный охват всех элементов, оказывающих или способных оказывать влияние на построение и использование ресурсной базы.
- Научно обоснованная оптимальная модель структуры ресурсов коммерческого банка, представляющая собой наилучший вариант формирования портфеля ресурсов по основным элементам ресурсной базы.

Личный вклад соискателя. Диссертация является самостоятельным научным трудом, который дает возможность осмыслить теоретические и практические проблемы обеспечения оптимальной структуры ресурсов коммерческого банка в условиях рыночной экономики. Для обоснования этих положений проанализирован значительный монографический материал, собран и проработан большой объем фактологических данных.

Апробация результатов диссертации. Основные выводы и рекомендации диссертационной работы:

- Обсуждались на научно-практических конференциях, проходивших в г. Минске:
 1. Международная конференция «Экономическая наука и образование: проблемы и перспективы», – 18-19 мая 1998г.
 2. Международная практическая конференция «Проблемы учета, анализа и статистики на рубеже веков» – 20-21 апреля 2000г.
 3. Научно-практическая конференция «Механизм функционирования национальной экономики и проблемы экономического роста» – 5-6 февраля 2001г.
- Изложенные в диссертационном исследовании отдельные положения, касающиеся механизма формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка, путей наращивания банками своего ресурсного потенциала были использованы Национальным банком Республики Беларусь при подготовке рекомендаций коммерческим банкам по улучшению структуры их балансов, что подтверждено справкой о внедрении.
- Разработанные автором методика оценки влияния различных факторов на элементы ресурсной базы банка, модель управления пассивами, механизм формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка опробованы в

ОАО «Белгазпромбанк», ЗАО «АКБ «Инфобанк», ОАО «Белорусский Биржевой Банк». Результаты апробации подтверждены справками о внедрении.

Опубликованность результатов. По теме диссертации опубликованы 13 работ общим объемом 58 страниц, в том числе 12 статей в научно-практических журналах, 1 тезисы доклада на международной практической конференции.

Структура и объем диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Полный объем диссертации составляет 150 страниц, в том числе 18 иллюстраций, 14 таблиц, 34 приложения на 36 страницах. Список использованных источников включает 145 наименований.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе диссертации «**Копценгуальные основы и основные тенденции формирования ресурсной базы коммерческих банков**» исследуются теоретические основы формирования ресурсной базы коммерческих банков, их роль в стабилизации финансово-кредитной системы Республики Беларусь.

Особенностью развития отечественной банковской системы на современном этапе является сочетание тенденций стабилизации с проявлениями кризисности, обусловленными тяжелым финансовым положением многих коммерческих банков. Кредитование государственных программ (в основном на длительные сроки) без соответствующей ресурсной поддержки (по суммам и срокам) приводит к падению ликвидности банковской системы. Так, если на 01.01.1999 отрицательную Z – оценку по ликвидности имели только пять банков, то на 01.01.2000 их было уже шестнадцать.

Стабильная финансово-кредитная система подразумевает в качестве фундамента надежно функционирующую банковскую сеть, точнее банки, владеющие достаточной ресурсной базой, ликвидные и платежеспособные. Именно поэтому формирование ресурсной базы банков можно определить как ключевой элемент стабилизации финансово-кредитной системы.

Сегодня большинство белорусских банков не в состоянии осуществлять многие виды операций, являющиеся непременным атрибутом банковской деятельности в развитых странах. Структура их балансов сильно деформирована и ориентирована, прежде всего, на работу в условиях высокой инфляции и на получение сверхдоходов от краткосрочных финансовых операций.

Наметившаяся в последние годы тенденция снижения темпов инфляции постепенно ведет к изменению сравнительной доходности различных комбинаций активов и обязательств. В перспективе эти изменения будут содействовать активизации инвестиционной деятельности, что приведет к резкому повышению спроса на среднесрочные и долгосрочные кредиты. Сегодня в кредитных портфелях банков доля долгосрочных ссуд на развитие производства крайне незначительна,

несмотря на льготирование Национальным банком Республики Беларусь сумм, направленных на кредитование инвестиционной деятельности, при расчете фонда обязательных резервов. Очевидно, что основные усилия банков направлены на представление сверхприбыльных коротких кредитов и на осуществление операций на валютном рынке.

В работе обосновывается необходимость формирования системы быстрого реагирования на возникновение системного риска, включающей механизм оперативной оценки состояния банковской сферы, объективный критерий возникновения системного риска и механизм государственной поддержки банковского сектора при возникновении неприемлемого системного риска.

Обобщение накопленного научного опыта, а также анализ подходов отечественных и зарубежных ученых к систематизации источников банковских ресурсов позволили предложить классификацию, которая, по мнению автора, позволяет упорядочить структуру ресурсной базы банковской системы. В отличие от позиций многих ученых в данной работе предлагается в качестве критерия определения заемных средств использовать принцип собственника, а именно: к заемным относятся средства банков (включая ресурсы Национального банка и Правительства Республики Беларусь) и небанковских финансовых организаций, в каких бы формах они не находились.

Формирование ресурсной базы коммерческого банка находится под воздействием как внутренних, так и внешних факторов его деятельности. Особое внимание в исследовании уделено воздействию внешних факторов на процесс формирования и использования ресурсов коммерческого банка. Отмечено, что Национальный банк Республики Беларусь неоправданно часто прибегает к изменению важнейших инструментов денежно-кредитного регулирования экономики, что свидетельствует об отсутствии четкой стратегии по стабилизации банковской системы и экономики в целом.

В работе обосновывается, что современная банковская система должна быть представлена как крупными банками, способными финансировать правительственные проекты, крупные промышленные заказы, так и средними банками, осуществляющими банковские операции для мелкого и среднего бизнеса. Созданная по такому принципу национальная банковская система будет наиболее полно отвечать требованиям белорусской экономики и сможет адекватно воздействовать на процесс ее стабилизации.

Во второй главе диссертации **«Анализ формирования ресурсов коммерческих банков Республики Беларусь»** исследуются закономерности формирования собственного капитала, привлеченных и заемных средств.

Капитал банка в процессе организации банковской деятельности одновременно выполняет несколько функций в целях получения наибольшей результативности от проведения банковских операций. Безусловно, в условиях рыночной экономики

основной целью для банка является получение прибыли. Однако в условиях сложной экономической ситуации в Беларуси не менее важным результатом можно считать стабильное, поступательное развитие банка. В связи с этим первостепенной функцией капитала в условиях экономики переходного периода выступает его защитная функция.

Сравнительный анализ состава собственного капитала, исчисляемого по международной и отечественной методикам, показывает, что за последнее время Национальный банк Республики Беларусь старался максимально приблизиться к международным стандартам. Однако включение в состав собственного капитала белорусского банка такого элемента, как «фонд переоценки основных средств» при высокой инфляции и действующем валютном регулировании является высокорискованным шагом. Резкие колебания коэффициентов переоценки основных средств могут привести как к необоснованно завышенному размеру собственных средств банка, так и к значительному его снижению.

Анализ формирования собственного капитала белорусских банков за 1996 – 1999 годы показывает, что предпочтительной является доля уставного фонда до 40%. Ее имеют большинство устойчиво работающих крупных и средних банков. При этом количество банков, имеющих неудовлетворительную структуру собственного капитала (доля уставного фонда более 70%) невелико: 3 – в 1998 году и 4 – в 1999 году. Как правило, это либо проблемные банки, либо вновь зарегистрированные.

Анализ депозитных операций показывает определяющую роль привлеченных средств в ресурсной базе коммерческих банков. Проведенные исследования позволяют определить следующие особенности депозитных операций в Республике Беларусь:

- преобладание в общей структуре депозитов средств до востребования;
- незначительная доля средств населения свидетельствует о недоверии граждан к банковской системе;
- отсутствие необходимости привлечения средств населения крупными банками вызвано доступностью к другим сегментам рынка ресурсов и низкой адаптацией к изменению ситуации на рынке;
- преобладание в ресурсной базе банков таких источников как срочные вклады граждан в сегодняшней экономической ситуации является крайне рискованным.

В результате проведенного анализа вкладов до востребования на примере Милского городского управления АСБ «Беларусбанк» за 1996 – 1999 годы выявлено резкое снижение среднего размера вклада в долларовом эквиваленте при количественном росте вкладных счетов. В связи с тем, что вкладные счета служат, в основном, для выплаты заработной платы, в работе обосновывается вывод о снижении реальных доходов населения и о более быстром изъятии средств с этих счетов для погребления. Вместе с тем автор не разделяет часто встречающееся мнение о нестабильной природе вкладов до востребования. Исследование динамики

остатков по вкладам и сравнение их с ростом минимальной заработной платы показывает отсутствие резких колебаний и определяющее значение роста заработной платы на остатки по счетам до востребования. Поэтому нахождение неснижаемого остатка по данным счетам, прогнозирование его роста позволит менеджерам банка, осуществляющим управление пассивами, более точно учитывать этот бесплатный ресурс в работе банка.

Особое внимание в диссертации уделено анализу срочных средств физических лиц. В разрезе банков данный элемент ресурсной базы характеризуется наибольшим разбросом значений. Так, при средней доле срочных вкладов в пассивах коммерческих банков 9-11%, некоторые банки чрезмерно увлекались привлечением средств населения, формируя за их счет большую половину ресурсной базы. Характерно, что в период с 1996 по 1999 год абсолютными лидерами по доле срочных средств физических лиц в пассивах являлись ООО Банк «БелБалтия», АКБ «Поиск» и ЗАО «БелКомБанк». Явно деформированная структура ресурсной базы, непродуманная процентная политика привели эти банки к банкротству, очередной раз подтверждая вывод о необходимости осторожного отношения к срочным вкладам физических лиц, как к самому непредсказуемому элементу ресурсной базы.

Анализ привлеченных до востребования средств коммерческих банков показал, что наибольший удельный вес в ресурсной базе составляют средства юридических лиц – 30-35% всех пассивов банковской системы республики, причем явно прослеживается тенденция к относительному росту данного ресурса: если на 01.01.1997 его доля составляла 30,1% в пассивах, то на 01.01.1998 – уже 32,7%, а на 01.01.2000 – 34,1%. В разрезе банков этот показатель особенно высок у крупных банков, где доля этого ресурса доходит до 45%.

Укрепляющаяся монополия системообразующих банков на рынке клиентов юридических лиц заставила некоторые банки ориентироваться на привлечение ресурсов в виде срочных депозитов. Причем такой способ пополнения ресурсной базы при качественном кредитном портфеле не является каким-либо показателем сложного финансового положения банка. Сравнение прибыльности банков с удельным весом срочных обязательств юридических лиц свидетельствует о том, что наиболее прибыльные банки (ЗАО «АКБ «Инфобанк», ОАО «Джем-Банк», ОАО «Белорусский Народный Банк») имели значительно больший удельный вес срочных обязательств юридических лиц, чем средний в целом по системе. Очевидно, что коммерческие банки, ориентированные на использование в работе дорогих ресурсов, вынуждены более тщательно подходить к анализу кредитных проектов. Как следствие: у данной категории банков доля просроченных и сомнительных кредитов гораздо ниже, чем у банков, получающих при кредитовании сверхдоходы от использования остатков по счетам юридических лиц.

Обобщая особенности депозитных операций коммерческих банков Республики Беларусь, можно сделать заключение о низкой адаптации белорусской экономики к

высокой инфляции. В 90-х годах механизмы индексации не получили широкого распространения, владельцы денежных средств были неспособны провести различие между денежным номиналом и реальной покупательной способностью денег. Проявленная инертность владельцев средств ослабляла давление со стороны клиентов банков в пользу индексации средств или повышения процентных ставок по рублевым расчетным счетам. Банки же в это время получали сверхдоходы. В результате, на рынке привлеченных средств беспрелютственно применялись отрицательные процентные ставки.

Высокий удельный вес практически бесплатных обязательств в пассивах являлся и продолжает являться отличительной чертой белорусских банков в период высокой инфляции.

При анализе заемных средств коммерческих банков важное место отводится межбанковскому кредиту (МБК). Рынок межбанковских кредитов находится под влиянием других секторов денежного рынка: валютного рынка и рынка государственных ценных бумаг. При этом повышение привлекательности на одном из них вызывает противоположный эффект на другом. Так, рост курса доллара изменяет структуру МБК, увеличивая долю коротких кредитов и уменьшая долю длинных. Известно, что реальный сектор экономики испытывает потребность в кредитах, главным образом, на продолжительные сроки (три и более месяцев), а спекулятивные вложения в иностранную валюту чаще всего удовлетворяются кредитами, предоставленными на короткие сроки. Рост удельного веса коротких МБК уменьшает относительно, а то и абсолютно, массу длинных МБК, направляемых в реальный сектор экономики, из чего следует, что интенсивный рост курса доллара уменьшает ресурсы кредитования материального производства.

Влияние рынка государственных ценных бумаг на движение МБК обнаруживается при анализе данных работы коммерческих банков Республики Беларусь за 1996 - 1999 годы. Вложения банков в ГКО и МБК достаточно стабильны и занимают 12-16% в активах банковской системы. Причем рынок МБК, как правило, занимает наибольший удельный вес. Увеличение в 1999 году доли рынка ГКО до 7% суммарных активов банковской системы отразилось на МБК: впервые за анализируемый период объем вложений в ГКО (6026,5 млн. рублей - данные на 01.01.2000) оказался больше вложений в МБК (39875,9 млн. рублей), доведя долю последнего до 4,6% активов системы.

Важное место в поддержании ликвидности банковской системы занимают кредиты Национального банка Республики Беларусь. Наличие альтернативных ресурсов коммерческих банков и достаточных в количественном отношении источников рефинансирования представляет собой предпосылку и исходное условие функционирования всех секторов денежного рынка. В целом Национальный банк последовательно развивал формы межбанковских кредитов от низких к более высоким. Упразднение формы МБК в виде дебетового сальдо по корреспондентским

счетах сопровождалось введением в практику других форм, в частности, внутрисдневного кредита и кредита овернайт. Эти формы сохранили положительную черту формы дебетового сальдо по корреспондентским счетам и имеют сроки погашения. Однако в течение длительного времени обе формы носили характер необеспеченных кредитов. Другой недостаток этих форм МБК состоял в неполном раскрытии целей кредита. Изменение с 2000 года Национальным банком порядка целевого и нецелевого рефинансирования в соответствии с принятыми основными принципами защиты текущей ликвидности значительно расширило его возможности в выравнивании спроса и предложения на денежном рынке.

Третья глава «**Оптимизация ресурсной базы как современный принцип управления пассивами коммерческого банка**» посвящена определению основных направлений и перспектив развития ресурсной базы коммерческих банков Республики Беларусь.

В процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой по месту и времени возникновения, степени воздействия внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно, по способу их анализа и методам их описания. Ни один из видов риска не может быть устранен полностью. Более того, банковская деятельность по своей природе предполагает игру на изменениях процентных ставок, валютных курсов и т.д. Чем большую степень риска берет на себя банковское учреждение, тем выше должна быть прибыль, на которую оно может рассчитывать. При этом задача банка заключается в достижении оптимального сочетания рискованности и прибыльности своих операций, а страхование рисков (хеджирование) направлено на максимально возможное ограничение воздействия непредвиденных, непредсказуемых изменений, обеспечение минимального отклонения фактической прибыли от ожидаемой.

Проблема построения оптимальной ресурсной базы коммерческого банка приобретает особую остроту в условиях экономики переходного периода, для которой характерны общая финансовая нестабильность и высокий уровень инфляции. При формировании ресурсной базы очень важно использовать количественные оценки, показывающие, какой эффект от привлечения данного вида ресурсов может получить коммерческий банк. Эффективным инструментом для получения указанных оценок могут служить специальные экономико-математические модели. В данной главе описан один из вариантов такого рода модели и показаны возможности его практического применения.

Предложенная модель ресурсного обеспечения коммерческого банка состоит из трех блоков, отражающих на основе концепции моделирования важнейшие элементы, процессы и факторы их формирования:

1. Ресурсное регулирование – внешние и внутренние факторы, которые необходимо учитывать банку при формировании системы ресурсного обеспечения.

2. Ресурсное обеспечение – основные принципы формирования ресурсной базы, достаточной для ведения банковской деятельности.

3. Оптимизация ресурсной базы – рационализация привлечения ресурсов и обеспечение эффективности их использования.

Представленная модель ресурсного обеспечения имеет целевую установку: комплексный охват всех элементов, формирующих или способных оказывать влияние на построение и использование ресурсной базы коммерческого банка.

В работе проведена апробация модели на банковской практике. Для обеспечения ресурсного наполнения активной операции по предоставлению краткосрочного кредита сроком на 30 дней и доходностью 120% годовых банк рассматривает пять различных вариантов заимствования средств. Аналитическое обоснование выгоды для банка конкретного варианта замещения, расчеты сравнительной доходности при разных схемах заимствования, комплексный подход при определении наиболее выгодного варианта, учитывающего воздействие ряда факторов (инфляция, ликвидность, нормативы обязательных резервов и т.д.) позволит банку остановить свой выбор на оптимальном варианте.

В диссертации дано обоснование тому, что укрепление ресурсной базы коммерческого банка нельзя сводить исключительно к наращиванию объемов различных составляющих пассива. В условиях становления финансового рынка Беларуси и в связи с необходимостью интеграции в мировую экономику коммерческим банкам необходимо грамотно строить стратегию дальнейшего развития и определять тактику поведения на рынке. Правильное решение задачи «прибыльность – ликвидность» во многом зависит от формирования ресурсной базы коммерческого банка.

В диссертации предложена методика формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка, определяющая приоритеты отдельных видов ресурсов при формировании ресурсной базы. С этой целью в работе проведен структурный анализ ресурсной базы банка по двум направлениям:

1. На основе показателей деятельности коммерческого банка рассчитана экономическая эффективность ресурсов, входящих в его ресурсную базу.

2. Проведен субъективный анализ независимости отдельных элементов ресурсной базы банка от ряда факторов по критерию стабильности.

Использование предложенной системы оценки позволяет выявить следующие преимущества:

- в зависимости от поставленных целей можно проанализировать воздействие любого интересующего числа факторов на один или несколько элементов ресурсной базы;

- возможность изменения набора воздействующих факторов (как и элементов ресурсной базы) делает предлагаемую систему оценки жизнеспособной и независимой от текущего периода экономического развития.

После проведения рейтинговой оценки стабильности элементов ресурсной базы коммерческого банка определяются приоритетные на данный период элементы. На основе этого менеджер коммерческого банка, исходя из стратегии развития банка и имеющихся возможностей, вырабатывает политику формирования ресурсной базы.

Проведенный в диссертации анализ, а также предложения директоров крупнейших филиалов АСБ «Беларусбанк» позволили определить следующую значимость элементов ресурсной базы (по убыванию стабильности):

1. Уставный фонд.
2. Резервный фонд.
3. Средства клиентов-юридических лиц до востребования.
4. Вклады физических лиц до востребования.
5. Средства клиентов-юридических лиц срочные.
6. Долговые обязательства банка.
7. Вклады физических лиц срочные.
8. Межбанковский кредит.

Апробация предложенного механизма формирования оптимальной ресурсной базы в деятельности двух коммерческих банков позволила им существенно улучшить структуру балансов и использовать обозначенные тенденции при разработке ресурсной политики.

Определение предпочтительных элементов ресурсной базы дает возможность руководству банка при разработке стратегии учитывать выявленные закономерности. В то же время не менее значимым для управления банком является расчет оптимального соотношения составных частей ресурсной базы. Используя для анализа в качестве критериев прибыль банков за 1996 – 1999 годы, выполнение показателей Z-достаточности и Z-ликвидности за 1998 – 1999 годы, рассчитаны и обоснованы следующие оптимальные соотношения элементов ресурсной базы:

1. Собственный капитал – 25-35%.
2. Средства до востребования – 30-40%.
3. Срочные средства – 20-30%.
4. Межбанковский кредит – 5-10%.

Сопоставление построенной оптимальной ресурсной базы с источниками ресурсов коммерческих банков за 1998–1999 годы позволяет сделать вывод о том, что наиболее близкой к оптимальной является структура средних и мелких банков. Сравнение банков по критерию стабильности работы также показывает, что устойчиво работающие коммерческие банки имеют структуру ресурсной базы, максимально приближенную к разработанной оптимальной модели.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что предложенная оптимальная структура ресурсной базы коммерческого банка в условиях перехода к рыночной экономике представляет собой наилучший вариант формирования портфеля ресурсов, соответствующий сегодняшней реальной экономической ситуации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Исследование ресурсной базы коммерческих банков позволяет представить ряд обобщающих положений и выводов, касающихся теоретических и практических результатов диссертационной работы.

1. В последние годы развитие общей экономической ситуации в Беларуси характеризовалось существенными изменениями в структуре ресурсной базы коммерческих банков. Процессы, происходящие сегодня в банковской сфере, являются результатом рыночных преобразований в народном хозяйстве и отражают их негативные проявления. Это связано с трудностями приспособления банков к изменяющимся условиям деловой, правовой, социально-политической жизни; с появлением новых форм отношений между участниками рыночных процессов, в том числе профессиональными участниками финансового рынка.

В условиях высоких темпов инфляции белорусские коммерческие банки должны осуществлять свою деятельность таким образом, чтобы, с одной стороны, обеспечить необходимый уровень надежности и сохранить экономическую самостоятельность, не допустить обесценивания капитала. С другой, – банки должны соблюдать требования, предъявленные к ним со стороны национальной экономики. В этих условиях для банка особенно важно найти и занять свою нишу в экономическом секторе, быть надежным партнером для клиентов и при этом опираться на стабильную ресурсную базу.

В Республике Беларусь не существует однозначной классификации банковских ресурсов. Это приводит к несопоставимости результатов анализа у разных исследователей. Различное трактование бухгалтерских понятий отражается на содержании банковской отчетности и даже по причине разночтений может вводить потребителей банковской информации в заблуждение.

В представленной работе предлагается авторский вариант классификации заемных средств, основанный на принципе собственника ресурсов, а именно: к заемным относятся средства банков (включая ресурсы Национального банка и Правительства Республики Беларусь) и небанковских финансовых организаций, в каких бы формах они не находились [5, 7, 8].

2. Структурный анализ рынка банковских ресурсов нашей республики позволил выделить основные особенности формирования собственного капитала коммерческих банков, в частности:

- необходимость формирования минимального уставного фонда, установленного Национальным банком Республики Беларусь;
- заинтересованность банков в увеличении собственных капиталов ограничивается финансовыми возможностями их учредителей и определяется, прежде всего, необходимостью соответствия нормативам, установленным Национальным банком Республики Беларусь;
- правилами регулирования деятельности банков определен норматив достаточности, рассчитываемый в соответствии с международными стандартами, определенными Базельским комитетом.

Отличительной чертой пассивов белорусских банков является достаточно стабильная, находящаяся на высоком уровне доля собственного капитала. Получение высокой маржи в начале 90-х годов способствовало тому, что банковский сектор стал одной из наиболее привлекательных сфер приложения капитала. С середины 90-х годов с наступлением некоторой стабилизации в экономике и относительным снижением инфляции удельный вес капитала снизился. Намечившаяся в 1999 году тенденция к его росту позволяет делать оптимистические прогнозы. В то же время качественный состав капитала белорусских банков имеет диспропорцию и нуждается в структурных преобразованиях [12].

3. Преобладание в современной структуре коммерческих банков Беларуси средств до востребования определяет актуальность проблемы управления ими. Правильное определение минимального остатка по данным видам счетов позволяет банку, с одной стороны, поддерживать требуемый уровень ликвидности, а, с другой, – не допускать падения прибыльности.

Осторожное отношение к срочным депозитам, как к основному источнику ресурсной базы коммерческого банка, в условиях переходной экономики является оправданным. Между тем, по мере развития рыночных отношений, доля срочных депозитов должна повышаться и, прежде всего, за счет средств до востребования [1, 2, 3].

4. В настоящее время в Беларуси рынок МБК представляет собой один из ключевых сегментов финансового рынка, выполняющий ряд важных функций:

- привлечение МБК является основным средством для регулирования текущей ликвидности;
- рынок МБК представляет ресурсы для проведения активных банковских операций на других сегментах финансового рынка – операций на валютном, фондовом рынках, при кредитовании клиентов, финансировании инвестиционных проектов;
- операции на рынке МБК дают банкам дополнительный источник доходов, возникающий как разница между ценой покупки и продажи кредитов;

- рынок МБК быстрее других финансовых инструментов реагирует на изменение рыночной конъюнктуры, являясь, таким образом, своеобразным показателем состояния финансового рынка;
- активность на рынке МБК как в качестве продавца, так и покупателя ресурсов свидетельствует о положении банка в банковской системе. Вновь зарегистрированные банки свои операции начинают именно с МБК, здесь закладывается представление о банке как о будущем партнере.

Вместе с тем, привлечение межбанковских кредитов в современных условиях может быть оправдано либо для поддержания текущей ликвидности, либо для размещения в конкретные высокодоходные активы. В любом случае использование межбанковского кредита в качестве постоянного источника ресурсной базы нецелесообразно с учетом его непредсказуемости и высокой стоимости [11].

5. Современный банковский рынок немислим без риска. Риск присутствует в любой операции, он может быть разных масштабов и по-разному компенсироваться. В настоящее время практически отсутствуют варианты осуществления банковских операций, которые бы полностью исключали риск и заранее гарантировали определенный финансовый результат. В таких условиях для банковской деятельности наиболее важным является не избежание риска вообще, а его предвидение и снижение до минимального уровня [9, 13].

6. В диссертации предлагается модель управления пассивами коммерческого банка, механизм действия которой заключается в следующем: каждую новую схему, применяемую банком в целях пополнения и оптимизации ресурсной базы, каждое изменение нормативов и норм обязательных резервов Национального банка Республики Беларусь целесообразно проверить и проанализировать на базе модели ресурсного обеспечения. Содержание новой схемы должно укладываться в рамки всех трех блоков модели и соответствовать определенным ее элементам.

В процессе принятия менеджером банка решения по привлечению наиболее выгодных видов ресурсов рекомендуется использование разработанной методики оценки элементов ресурсной базы. Данная методика позволяет изменять набор воздействующих факторов и используемых элементов ресурсной базы. Это делает предлагаемую систему оценки жизнеспособной и не зависящей от конкретной экономической ситуации.

Оптимальная ресурсная база коммерческого банка не может иметь постоянный, не изменяющийся во времени набор элементов и соотношений между ними. Она должна быть подчинена, прежде всего, обеспечению прибыльной работы банка и выполнению экономических нормативов. Банковская система нашей страны должна не только приспосабливаться к снижающимся темпам инфляции, но и к стабилизации финансового рынка, что возможно через переход к рыночным принципам построения ресурсной базы коммерческих банков[10].

**СПИСОК ОПУБЛИКОВАННЫХ РАБОТ АВТОРОМ
ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

1. Румас С.Н. Управление банковской ликвидностью. // Банковский вестник. – 1997. – № 10. – С. 8-16.
2. Румас С.Н. Что важнее для банка: ликвидность или платежеспособность? // Банковский вестник. – 1998. – № 3. – С. 23-26.
3. Румас С.Н. Ликвидность коммерческого банка. // Финансы, учет, аудит. – 1998. – № 2. – С. 51-55.
4. Румас С.Н. Репутация. Что важнее - ликвидность или платежеспособность. // Финансы, учет, аудит. – 1998. – № 3. – С. 46-49.
5. Румас С.Н. Банковские ресурсы: понятие, виды, классификация. // Банковский вестник. – 1998. – № 7. – С. 28-30.
6. Румас С.Н. Ресурсам оптимальное размещение. // Вестник ОАО «Сбергательный банк «Беларусбанк». – 1999. – № 2 (2). – С. 14-16.
7. Румас С.Н. Тенденции формирования ресурсной базы коммерческих банков. // Вестник ОАО «Сбергательный банк «Беларусбанк». – 2000. – № 2 (4). – С. 39-40.
8. Румас С.Н. Концептуальные основы и главные тенденции формирования ресурсной базы коммерческих банков. // «Банковский вестник». – 2000. – № 17 (124). – С. 17-19.
9. Румас С.Н. Основные банковские риски при формировании ресурсной базы коммерческого банка. // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2001. – № 3. – С. 24-31.
10. Тарасов В.И. Румас С.Н. Модель управления пассивами коммерческого банка. // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2001. – № 4. – С. 36-41.
11. Румас С.Н. Межбанковский кредит как источник ресурсной базы коммерческого банка. // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2001. – № 15. – С. 32-34.
12. Румас С.Н. Формирование собственного капитала коммерческих банков. // Банковский вестник. – 2001. – № 13. – С. 24-29.
13. Румас С.Н. Проблемы банковских рисков при формировании ресурсной базы коммерческого банка. // Проблемы учета, анализа, и статистики на рубеже веков: Тез. докл. Межд. практ. конф., Минск, 20-21 апреля 2000г. / БГЭУ. – Мн., - 2000. – С. 223-224.



Гумас Сяргей Мікалаевіч

ШЛЯХІ АПТЫМІЗАЦЫІ СТРУКТУРЫ РЭСУРСАЎ КАМЕРЦЫЙНАГА БАНКА

Ключавыя словы: банкаўская сістэма, рэсурсная база, уласны капітал, прыцягнутыя сродкі, засмныя сродкі, міжбанкаўскі крэдыт (МБК), кіраванне пасівамі, рызыка.

Аб'ект даследавання: рэсурсная палітыка банка ў рамках яго агульнай стратэгіі.

Прадмет даследавання: сістэма эканамічных узасмаадносін камерцыйнага банка з другімі інстытутамі рынку і прыватнымі асобамі, звязаная з дзейнасцю банка на фарміраванні рэсурснай базы.

Мэта працы: даследаванне тэарэтычных асноў развіцця рэсурснай базы камерцыйных банкаў у краінах з рыначнай эканомікай і асаблівасцей фарміравання рэсурснай базы банкаў Беларусі, выпрацоўка механізма фарміравання аптымальнай рэсурснай базы камерцыйнага банка з улікам магчымасцей сусветнага вопыту ва ўмовах беларускай эканомікі.

Атрыманы новыя навуковыя вынікі: прапанаваны аўтарскі варыянт класіфікацыі заемных сродкаў; вызначаны асноўныя асаблівасці фарміравання ўласнага капіталу камерцыйных банкаў; прапанаваны аўтарскі варыянт сістэматызацыі рызыкі; распрацавана і апрабавана мадэль кіравання пасівамі камерцыйнага банка; распрацавана і ўведзена арыгінальная метадыка ацэнкі элементаў рэсурснай базы, якая дазваляе вызначыць прыарытэтныя кірункі ў рэсурснай палітыцы банка; вызначаны і абаснаваны аптымальныя суадносіны састаўных частак рэсурснай базы.

Ступень выкарыстання вынікаў даследавання: прадстаўлены ў дысертацыі мадэлі, а таксама атрыманы на іх аснове аналітычныя дадзеныя могуць быць выкарыстаны камерцыйнымі банкамі пры распрацоўцы аптымальнай структуры баланса ў працэсе кіравання пасіўнымі аперацыямі; асноўныя палажэнні дысертацыі могуць выкарыстоўвацца пры выкладанні дысцыплін на банкаўскай справе.

Гумас Сергей Николаевич

ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ СТРУКТУРЫ РЕСУРСОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Ключевые слова: банковская система, ресурсная база, собственный капитал, привлеченные средства, заемные средства, межбанковский кредит (МБК), управление пассивами, риск.

Объект исследования: ресурсная политика банка в рамках его общей стратегии.

Предмет исследования: система экономических взаимоотношений коммерческого банка с другими институтами рынка и частными лицами, связанная с деятельностью банка по формированию ресурсной базы.

Цель работы: исследование теоретических основ развития ресурсной базы коммерческих банков в странах с рыночной экономикой и особенностей формирования ресурсной базы банков Беларуси, выработка механизма формирования оптимальной ресурсной базы коммерческого банка с учетом возможностей использования мирового опыта в условиях белорусской экономики.

Получены новые научные результаты: предложен авторский вариант классификации заемных средств; определены основные особенности формирования собственного капитала коммерческих банков; предложен авторский вариант систематизации рисков; разработана и опробована модель управления пассивами коммерческого банка; разработана и внедрена оригинальная методика оценки элементов ресурсной базы, позволяющая определять приоритетные направления в ресурсной политике банка; определены и обоснованы оптимальные соотношения составных частей ресурсной базы.

Степень использования результатов исследования: представленные в диссертации модели, а также полученные на их основе аналитические данные могут быть применены коммерческими банками при разработке оптимальной структуры баланса в процессе управления пассивными операциями; основные положения диссертационной работы могут использоваться при преподавании дисциплин по банковскому делу.

SUMMARY

Rumas Sergey Nikolaevitch

**THE WAYS OF THE OPTIMIZATION OF THE RESOURCES
STRUCTURE OF A COMMERCIAL BANK**

Key words: bank system, resource base, ownership, borrowed funds, loan funds, interbank credit, (IBC), liabilities management, risk.

Investigation object: resource policy of a bank within frame of its common strategy.

Investigation subject: the system of economic relations of the commercial bank with the other institutes of the market and with the private persons, connected with bank activity on creation of the recourse base.

Scientific Paper purpose: the investigation of the theoretical principles of the commercial banks recourse base development in countries with the market economy and specificity of Belarus banks recourse base forming, development of a mechanism for Commercial bank optimal recourse base taking into account the possibilities of world experience usage in Belorussian economy conditions.

The new scientific results have been received: the author variant of loan funds classification has been suggested; the main characteristics for ownership capital of the commercial banks forming have been determined; the author variant of risks systematization has been suggested; the model of management by commercial bank liabilities have been developed and tested; the original procedure for evaluation of the recourse base elements have been developed and tested; this procedure allows to determine the priority direction of the bank recourse policy; the optimal interrelations the recourse base components have been determined and substantiated.

The investigation results application degree: the models presented in the dissertation, and received on their base the analytical data can be used by commercial banks when developing the optimal structure of a balance during a control by the passive bank operations; the main principles of the dissertation can be used for ~~teaching~~ the bank speciality subject.

Налоговая льгота — Общегосударственный классификатор Республики Беларусь ОКРБ 007-98, ч.1:22.11.20.600

Подписано в печать 17.05.2001. Формат 60x84/16. Офсетная печать. Бумага офсетная. Усл. печ. л. 1,4. Тираж 100 экз. Заказ ~~217~~

Белорусский государственный экономический университет
Лицензия ЛВ № 170 от 21.01.98.
220070, г. Минск, просп. Партизанский, 26

Отпечатано в БГЭУ. Лицензия ЛП № 336 от 16.03.99.
220070, г. Минск, просп. Партизанский, 26