

тить, что в будущем розничный банк, с целью эффективной работы и сохранению круга своих клиентов, должен иметь выраженный имидж, то, чем банк будет привлекать и удерживать своих клиентов, данный имидж должен непосредственно реализовываться в работе, а не иметь маркетинговый характер.

Литература:

1. Кроксфорд, Х. Искусство розничного банкинга / Х. Кроксфорд ; пер. с англ. Е.И. Недбальская. – Минск : Гревцов Паблицер, 2007. – 320 с.

А.Г. Беляй

*Белорусский государственный экономический университет
(Республика Беларусь, Минск)*

СИСТЕМА ТРАНСФЕРТНОГО ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ БАНКА

Эффективность деятельности банка напрямую зависит от профессионального управления активами и пассивами, развития системы клиентского обслуживания, системы управления рисками, правильной стратегии банка, максимально эффективного использования финансовых ресурсов и минимизации рисков. Эти задачи призвана решать система финансового менеджмента банка, основывающаяся на анализе аналитической информации, поступающей от финансово-аналитических подразделений, и принятии своевременных адекватных управленческих решений.

Важнейшим стратегическим направлением является повышение качества и эффективности управления в банках. Это вынуждает банки искать новые инструменты управления, позволяющие улучшить конкурентные преимущества их банковских продуктов и снизить риски, вызванные прежде всего несбалансированностью активов и пассивов. Одним из таких инструментов комплексного управления активами и пассивами может стать система трансфертного ценообразования.

Система трансфертного ценообразования представляет собой совокупность методов и процедур по установлению трансфертных цен, расчету платы за внутренние операции покупки и продажи ресурсов в соответствии с установленными трансфертными ценами и определению управленческого финансового результата от продажи продуктов отдельно по активным и пассивным операциям центров прибыли. В свою очередь, трансфертное ценообразование – это механизм установления внутрибанковских цен, по которым центры прибыли покупают

или продают ресурсы посредством их перераспределения через единый расчетный центр, которым в банке обычно выступает внутреннее Казначейство [1].

Таким образом, система трансфертного ценообразования основана на исключительном праве Казначейства осуществлять операции внутренней покупки и продажи ресурсов. Внутренние операции покупки-продажи ресурсов возникают между Казначейством с одной стороны и центрами прибыли с другой [1].

Система трансфертного ценообразования позволяет путем установления трансфертных цен управлять срочной, валютной и продуктовой структурой баланса банка, а также следовать основным принципам работы Казначейства [2]:

- Казначейство управляет риском ликвидности. Данный принцип реализуется посредством установления единой трансфертной цены на ресурсы одинаковой срочности, покупаемые и продаваемые Казначейством центрам прибыли. Казначейство получает чистый процентный доход (ЧПД) в случае несовпадения сроков привлечения и размещения ресурсов (GAP эффект). ЧПД от данного эффекта является платой за управление ликвидностью;

- Казначейство управляет процентным риском. Данный принцип реализуется путем установления фиксированной трансфертной цены на продукты с фиксированной процентной ставкой и плавающей трансфертной цены на продукты с плавающей процентной ставкой. При таком распределении риска центры прибыли получают гарантированный размер маржи вне зависимости от последующего движения процентных;

- Казначейство управляет валютным риском. Данный принцип реализуется посредством фондирования Казначейством центров прибыли в требуемой валюте. Фондирование осуществляется через управление открытой валютной позицией. Центры прибыли получают возможность осуществлять привлечение и размещение ресурсов в требуемой валюте, не принимая на себя валютного риска по каждой сделке. Поэтому финансовый результат от управления чистой валютной позицией относится на Казначейство.

Для управления срочной структурой активов и пассивов банка используются трансфертные ставки, устанавливаемые для каждого из диапазонов срочности, например 1 день, 1 неделя, 1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год и свыше 1 года. Совокупность всех трансфертных ставок для каждого диапазона срочности представляет собой кривую доходности (yield curve), или кривую ставок трансфертного ценообразо-

вания (СТЦ). Управление срочной структурой активов и пассивов с помощью СТЦ может осуществляться следующим образом:

– изменение наклона кривой СТЦ – с целью переориентации банка в отношении срочности вновь размещаемых\привлекаемых активов\пассивов;

– изменение уровня ставок на всем горизонте срочности на одинаковую величину: с целью стимулирования размещения – понижение ставок, и с целью стимулирования привлечения – увеличение ставок;

– изменение ставок на определенных горизонтах срочности: перераспределение активов/пассивов на другие диапазоны срочности с целью минимизации процентного риска банковского портфеля.

Реализация механизма системы трансфертного ценообразования на практике может быть различна, при этом следует понимать, что за этим стоит: цели управления, экономический смысл и программные решения, которые в условиях генерации и необходимости анализа большого объема разнородной информации и дефицита времени на принятие решений играют основную роль при создании данной системы управления.

Следует отметить, что система трансфертного ценообразования банка является многосторонним, настраиваемым механизмом, и от ее эффективной работы зависит общий финансовый результат деятельности банка.

Литература:

1 Ларионова, И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. – М.: Издательство «Консалтбанкир», 2003. – С. 239-240.

2 Управление активами и пассивами кредитной организации, процентным риском и риском ликвидности на основе процентных ставок [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://elibrary.ru/item.asp?id=9917490> – Дата доступа: 07.05.2014.

А.В. Борисевич

ОАО «БПС-Сбербанк»

О.А. Морозевич

УО «Белорусский государственный экономический университет»

(Республика Беларусь, Минск)

ЦЕНТРАЛИЗАЦИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ФУНКЦИИ БАНКА

Финансовые потрясения начала XXI века сделали очевидной необходимость преобразования деятельности игроков финансового рынка. Главной целью таких преобразований, естественно, стало создание