

Содержание процесса управления активами и пассивами

М.А. Заренок,

*Белорусский государственный экономический университет, г. Минск, Беларусь,
zarenokma@gmail.com*

Аннотация

В статье рассматривается вопрос определения сущности управления активами и пассивами коммерческого банка для пересмотра концепции управления активами и пассивами в условиях посткризисного периода. Для достижения поставленной цели автором приведены различные подходы к определению данного процесса, а также консолидированы взгляды различных авторов на цели и задачи управления активами и пассивами. На основании проанализированного материала было сформулировано определение управления активами и пассивами, учитывающее все характеристики понятия.

Ключевые слова: *управление активами и пассивами, финансовый менеджмент, оптимизация структуры баланса.*

Управление активами и пассивами коммерческих банков является важнейшей частью финансового менеджмента любого банка. Применение передовых методов и инструментов управления активами и пассивами, которые максимально соответствуют текущей экономической ситуации, позволяет банкам своевременно и эффективно решать различные задачи стратегического характера. Ряд финансовых кризисов последних лет продемонстрировал множество принципиальных недостатков используемых финансовых инструментов, которые применялись в процессе управления активами и пассивами. Высокая динамика изменения экономической ситуации как в регионах, так и в мире в целом видоизменила задачи управления активами и пассивами банков, что потребовало существенной модификации методов и инструментов управления активами и пассивами, а как следствие, и фундаментального изменения концепции в целом. Очевидно, что для фундаментального изменения концепции управления активами и пассивами необходимо полное понимание содержания этого процесса: определения, целей, задач и инструментов.

Теория управления банковскими активами и пассивами появилась практически одновременно с организацией коммерческих банков. Существующие подходы к пониманию данного понятия отражают различные характеристики управления активами и пассивами коммерческих банков, но не являются достаточно точными, а иногда противоречат друг другу.

Так, например, Т.В. Никитина определяет «управление активами и пассивами как составную часть процесса годового планирования» [1, с. 62]. И.В. Ларионова говорит, что «управление активами и пассивами представляет собой скоординированный процесс управления портфелем (балансом) банка и доходность для достижения стратегических целей банка» [2, с. 47]. Другие авторы под понятием управления активами и пассивами понимают процесс формирования и последующего регулирования такой структуры активов и пассивов баланса банка, которая обеспечивает достижение определенных стратегий и целей финансового менеджмента [3, с. 110; 4, с. 313].

Общими составляющими приведенных выше определений является прежде всего то, что управление активами и пассивами – это процесс. Данный процесс заключается в изменении (регуливании) структуры баланса банка для достижения определенных целей. Однако без четкого выделения задач и целей, а также условий их реализации определение управления активами и пассивами не может быть полным. Тем более что в современной экономической литературе управление активами и пассивами определяется чаще всего именно целями и задачами.

По мнению Т.В. Никитиной, данная теория призвана решить следующие задачи [1, с. 63]: «обеспечение требуемой ликвидности; поддержание определенного уровня прибыльности операций; сведение к минимуму банковских рисков». О.И. Лаврушин [4, с. 314] предлагает детализацию задач процесса управления активами и пассивами: «оптимизация структуры активов, обеспечивающая максимальный уровень доходности при заданном уровне риска; оптимизация структуры пассивов, обеспечивающая минимизацию затрат по привлечению источников финансирования; формирование оптимальной структуры активов и пассивов, обеспечивающее максимальную величину маржи, т.е. положительную разницу между доходностью активов и затрат по привлечению источников финансирования».

Анализ научной литературы говорит о том, что среди задач управления активами и пассивами дополнительно должна быть выделена самостоятельная задача согласования по срокам структуры активов и пассивов банка, т.е. обеспечение в каждый момент времени его ликвидности. Данное заключение можно сделать на основании работы авторов Джон Ф. Маршалл и Випул К. Бансал, которые выделяют пять фундаментальных понятий управления активами и пассивами: ликвидность, временная структура, чувствительность к процентным ставкам, структура сроков действия и кредитный риск. И понятие ликвидности с их точки зрения выносится на первое место.

Целью управления активами и пассивами, по мнению И.В. Ларионовой, является «максимизация чистого процентного дохода при заданном уровне риска или, наоборот, минимизация риска при заданном уровне чистого процентного дохода» [2, с. 47]. О.И. Лаврушин считает, что «целью управления активами

и пассивами является предотвращение или исправление дисбаланса и защита от рисков банковской деятельности путем анализа последствий генеральной стратегии по структуре баланса и его рентабельности» [4, с. 314]. На мой взгляд, наиболее полное и обоснованное выделение целей управления активами и пассивами приводит П.С. Роуз. Первоначально П.С. Роуз [6] выделяет два направления в управлении активами и пассивами: бухгалтерское и экономическое, и соответствующие им две модели банковской фирмы: бухгалтерскую и экономическую.

Первый, бухгалтерский, подход используется в краткосрочной перспективе, в то время как второй, экономический – в долгосрочной. Как следствие, целью первого подхода является обеспечение объявленной прибыли в условиях возможных неожиданных колебаний процентных ставок, приводящих к изменениям чистого процентного дохода, а целью второго – максимизация собственного капитала при заданном процентном риске или сохранение стоимости собственного капитала на определенном уровне при различного рода изменениях процентного риска.

В методологическом плане можно выделить два типа управления активами и пассивами – базовое и усложненное [2, 4]. Основной целью базового управления является удовлетворение требований органов надзора в части соблюдения нормативов и выполнения показателей безопасного функционирования. При таком подходе внимание концентрируется на идентификации, количественном измерении и анализе рисков. Достоинством данного подхода является стремление поддержать нейтральные позиции к различного рода рискам, возникающим на рынке банковских услуг; с другой стороны, данное достоинство является существенным недостатком, т.к. все усилия менеджмента направлены на снижение рисков, а не на активное управление ими. Усложненное управление предполагает определение размера и структуры баланса, устанавливает скорректированные по риску ориентиры доходности по всем направлениям деятельности. При этом ключевые требования регулирующего органа рассматриваются как «минимальные», а весь спектр рисков отслеживается на постоянной основе по банку в целом.

Дополнительно стоит отметить, что в системе управления активами и пассивами банка можно выделить три составляющие: организационную, временную и информационную. Данная классификация позволяет обозначить место управления активами и пассивами банка в общей структуре банка и его основных регламентных процессах. Организационная составляющая предполагает формирование одного или нескольких подразделений, не связанных между собой или связанных простой либо сложной иерархией непосредственно для управления активами и пассивами, а также последующего контроля за выполнением соответствующих задач финансового менеджмента в рамках этого процесса. Временная составляющая регламентирует периодичность принятия управленческих решений и частоту контроля. Информационная составляющая определяет источники получения информации для анализа и последующего прогнозирования.

В заключение скомбинируем полученные результаты в следующем определении управления активами и пассивами. Управление активами и пассивами коммерческого банка – это процесс оптимизации структуры баланса банка с учетом стоимости ресурсов и спроса на ресурсы, сложившихся на банковском рынке, а также тенденций, связанных с изменением значимости различных видов финансового риска коммерческого банка, обеспечивающих достижение целей и реализацию стратегий финансового менеджмента. В данном определении отражены все характеристики понятия управления активами и пассивами коммерческих банков, систематизированные в результате анализа существующих определений, целей, задач и составляющих процесса управления активами и пассивами. Кроме того, в определении отражается зависимость процесса управления активами и пассивами от внешних факторов и основные объекты управления: процентные ставки, объем и структура активов и пассивов, а также динамика изъятий и возвратов средств.

Таким образом, в свете сложившейся экономической ситуации в мире предстоит существенный пересмотр методов управления активами и пассивами коммерческих банков. Работа над фундаментальными изменениями концепции управления активами и пассивами требует глубокого понимания теоретических основ данного процесса. В данной статье проведен анализ подходов к определению целей, задач и сущности процесса управления активами и пассивами в целом, а также сформулировано авторское определение управления активами и пассивами, в котором отражена вся совокупность характеристик данного процесса.

Литература

1. Никитина, Т.В. Банковский менеджмент / Т.В. Никитина. – СПб.: Питер, 2002. – 160 с.
2. Ларионова, И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке / И.В. Ларионова. – М.: Консалтбанк, 2003. – 272 с.
3. Кох, Л.В. Банковский менеджмент: учеб. пособие / Л.В. Кох, Ю.В. Кох. – Владивосток: ВГУЭС, 2006. – 280 с.
4. Основы банковского менеджмента / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: ИНФРА-М, 1995. – 143 с.
5. Синки, Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках : пер. с англ. / Дж.Ф. Синки. – М.: Catallaxy, 1994. – 937 с.
6. Rose, Peter S. Defensive Banking in a Volatile Economy – Hedging Loan and Deposit Interest Rates / Peter S. Rose. The Canadian Banker. – 1986. – P. 52-59.