



International Conference "Humanitarian and Socio-Economic Sciences" 03. 2018

**Open European Academy of Public Sciences**

# **International Conference "Humanitarian and Socio-Economic Sciences" 03/2018**





**УДК 336.74**

**МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

***Шаймарданов Шахзод Робертович***

*Студент Государственного Экономического Университета,*

*г. Ташкент, [shakhzodbeksh@gmail.com](mailto:shakhzodbeksh@gmail.com)*

*Тел.: +99893 634-70-07*

***Нуриддинов Садриддин Сайриддинович***

*Студент Государственного Экономического Университета,*

*г. Ташкент.*

***Мамадалиев Дониёрбек Шухратбекович***

*Студент Государственного Экономического Университета,*

*г. Ташкент.*

***Муродхонов Мухаммад Содик Музафархонович***

*Студент Государственного Экономического Университета,*

*г. Ташкент.*

**The model of asset management of commercial banks**

**Shaymardanov Shakhzod Robertovich**

Student of the Tashkent State University of Economics,

Tashkent city.

**Nuriddinov Sadriddin Sayriddinovich**

Student of the Tashkent State University of Economics,

Tashkent city.

**Mamadaliyev Donierbek Shukhratbekovich**



Student of the Tashkent State University of Economics,  
Tashkent city.

**Murodkhonov Mukhammad Sodik Muzafarhonovich**  
Student of the Tashkent State University of Economics,  
Tashkent city.

### **АННОТАЦИЯ**

Главной целью политики коммерческого банка в сфере управления активами и пассивами является поддержание оптимальной структуры активов и пассивов, обеспечение соответствия сумм, сроков и валюты привлечения и размещения ресурсов. Цели и принципы управления активами и обязательствами основываются на стратегии банка и основополагающих принципах политики управления рисками.

### **ABSTRACT**

The main objective of the commercial bank's policy in the sphere of asset and liability management is to maintain the optimal structure of assets and liabilities, ensure the compliance of amounts, terms and currency of attracting and allocating resources. The objectives and principles of asset and liability management are based on the bank's strategy and the fundamental principles of the risk management policy.

**Ключевые слова:** коммерческие банки, путь развития страны, гибкий рынок, прибыль.



**Keywords:** commercial bank's, path of development of the country, flexible market, profit.

Согласно стратегии развития банковского сектора на период до 2017 г. основной целью является существенное повышение уровня и качества банковских услуг, предоставляемых организациям и населению, при обеспечении системной устойчивости банковского сектора. Достижение этой цели будет способствовать развитию экономики и повышению ее конкурентоспособности на международной арене путем диверсификации и перехода на инновационный путь развития страны.

Главная цель функционирования коммерческого банка выступает максимизация прибыли. На уровень прибыли влияет структура активов и пассивов банка: чем дешевле банк привлекает ресурс и дороже его размещает, тем выше его прибыльность. Управление коммерческим банком, выработка им комплексной стратегии с учетом конкуренции за клиентуру обуславливает усиление гибкости на рынке банковских услуг, обеспечение их потребительской стоимости и определение реальной цены на основе себестоимости банковских операций, учета совокупности факторов, влияющих на объем дохода.

Сложность этой проблемы существенно возрастает в связи с необходимостью применения системного подхода к управлению этим наиболее значимым сложно структурированным объектом банковского финансового менеджмента, предусматривающего согласование



решений по обоснованию объема и структуры активов на основе исследования и прогноза параметров маржи и рисков операций банка. Одни авторы сводят управление активами к отдельным функциям планирования, стратегического планирования или анализа; другие необоснованно связывают управление только с финансовыми рисками; третьи - только с доходностью; некоторые - подменяют сущность управления целью управления.

При детальном изучении и анализе банковских показатели можно заметить, что за 2016 года во всех направленных в банковское сектор республики Узбекистан вырос сравнению с объемом соответствующего периода 2015 года. (см. Таблица-1).

**Таблица-1**

**Основные показатели финансовой устойчивости банковской системы.\***

	на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017
Регулятивный капитал к активам, взвешенным с учетом риска	23,4%	24,1%	24,3%
Регулятивный капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска	21,0%	21,8%	22,3%



Недействующие ссуды за вычетом резервов/ общий объем капитала	1,5%	1,2%	1,0%
Недействующие ссуды/общая сумма ссуд	1,0%	0,7%	0,5%
Рентабельность активов	1,7%	1,9%	1,9%
Рентабельность капитала	12,7%	14,4%	16,3%
Процентная маржа/валовой доход	34,1%	35,2%	36,4%
Непроцентные расходы/валовой доход	70,0%	67,0%	65,6%
Ликвидные активы/всего - активы	31,2%	31,2%	31,8%
Ликвидные активы/краткосрочные обязательства	67,3%	71,3%	73,4%
Совокупный капитал на конец периода/всего - активы	13,3%	12,2%	11,4%

\*Источник: МВФ и Центральный банк Республики Узбекистан.



За последние 10 лет можно отметить пропорциональный рост ВВП и совокупного капитала банков Узбекистана, их активов (см2-таблицу).

**Таблица-2**

**Тенденции изменение активов коммерческих банков на ВВП республики (отчет 2017год 1 января)\***

Показатели	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Процентное соотношение роста за 2008-2017 г.г.
ВВП (млрд.сум)	12189,5	15210,4	20759,3	28186,2	36839,4	48097,0	61831,2	77832,0	96612,1	119002,0	9,7 раз
Совокупные активы(млрд.сум)	5400,0	5631,0	9200,0	9276,0	12065,0	15703,1	1110,6	27453,2	35744,0	43868,0	8,1 раз
Процент банковских активов на ВВП	44	37	44,3	32	32,7	32	33,5	35,2	37	36,8	-0,8

\*Источник:Создано автором согласно источников Центрального банка.

Из данных материалов видно чтоза 2009-2014 годырост ВВП составил +9,7 раз; в банковской системе также отмечены



положительные изменения, так, совокупные банковские активы выросли на 8,1 раз.

Но доля активов коммерческих банков на ВВП с 2009 -2016 года снизилась. Чтобы решать эти проблемы, мы должны диверсифицировать структуру активов, развивать эффективный менеджмент, ориентируясь на международные стандарты банковской системы.

Многие банки сейчас довольно интенсивно стали внедрять в управление активами математические методы, что позволяет оперировать одновременно и активами, и пассивами с учетом ликвидности, прибыльности сделок и т. д. Но и здесь есть «подводные камни». Далеко не все управляющие банков способны на современном уровне определять задачи, решаемые на основе, например, линейных или квадратичных моделей программирования. Необходимо профессионально разобраться в результатах вычислений, в многоплановом значении различных составляющих управления.

Однако, даже по отношению к одному единичному проекту вложения этих средств принять решение на основе этих методов не всегда возможно, поскольку выбор нужного критерия может при определенных условиях «помочь» обосновать то или иное решение. Очевидно, что ситуация резко усложнится, если приходится оценивать несколько активов, причем находящихся в различных отношениях взаимозависимости, с различными показателями банковской маржи и доходности. При этом, с помощью этих методов мы не сможем оценивать эффективность использования вложений в активы банка.





Так же отметим, что система управления активами включает три составляющих: организационную, временную и информационную. Организационная составляющая предполагает наличие соответствующих подразделений, принимающих участие в управлении. Временная составляющая описывает периодичность принятия управленческих решений от текущего режима до ежегодного. Для текущего управления свойственна система управления позициями, для более длительных режимов – система управления затратами, доходностью; на основе дистанционного и инспекторского режимов проводится мониторинг.

Существенным компонентом эффективного управления активами являются четко проработанные процедуры и их последовательность. Например, начальной фазой управления должен стать глубокий анализ финансовой отчетности банка с привлечением управленческой информации. Следует не только уделять внимание структуре активов и пассивов кредитной организации, оценке тенденций чистого процентного дохода, непроцентных доходов и расходов банка, но и выявлять ту часть активных и пассивных операций, которые наиболее или наименее прибыльны, оценить, в каких подразделениях происходит образование чистой маржи, какие продукты являются источником стабильных поступлений и прибыли. На основе полученных данных следует сформулировать выводы о степени зависимости чистой маржи от объема операций, их структуры, процентных ставок, изменения валютных курсов и т.д.



Следующий этап связан с оценкой рискованных позиций. В центре внимания данной фазы процедур должны находиться такие вопросы, как:

- оценка совокупной ликвидности позиций банка;
- степень вовлечения капитала банка в рискованные активы;
- чувствительность открытых позиций и чистой маржи к изменению процентных ставок на рынке.

Последний этап предполагает моделирование сценариев развития ситуации и оценку влияния основных переменных на стратегию банка. В этом блоке уделяется внимание:

- оценке чувствительности балансовой стоимости активов и пассивов к изменению процентных ставок на рынке;
- анализу возможных альтернатив роста капитала;
- оценке влияния стратегии на структуру активов и пассивов баланса и их рискованности.

Заключительный этап анализа является основой для принятия управленческих решений, как на стратегическом, так и на тактическом уровне.

Размещение средств в различные виды активов зависит от существующей законодательной базы и регулирующих актов, необходимости поддерживать высокий уровень ликвидности и потребности получать самый высокий доход.

Управление структурой баланса, или управление активами/пассивами, - основа современного надежного банка. Центральная задача этого



процесса состоит в стабилизации и максимизации разницы между процентными ставками, по которым банк получает средства и по которым выдает заемщикам, и одновременно в обеспечении адекватной ликвидности и приемлемого уровня риска. Вместе с тем практика, нормы и методы управления активами/пассивами в последние годы существенно изменились. В условиях сложности и неустойчивости современных финансовых рынков потребность в эффективном управлении активами существенно возросла. Освоение методов такого управления является необходимой предпосылкой более интегрированного подхода к управлению риском, связанным с балансовыми и внебалансовыми статьями.

Очевидным решением проблемы размещения средств является формирование таких активов (предоставление кредитов и инвестиций), которые могут принести наивысший доход при таком уровне риска, на который готово пойти руководство банка, т.е. всегда должно поддерживаться объективно необходимое равновесие между стремлением к максимальному доходу и минимальному риску. Однако управление активами в банках осложняется целым рядом факторов: во-первых, поскольку банки являются наиболее регулируемой отраслью предпринимательства, они должны осуществлять размещение средств в строгом соответствии с законами и предписаниями органов контроля; во-вторых, отношения между банками и их клиентами по кредитам и вкладам строятся на основе доверия и помощи; в-третьих, держатели акций банка, подобно всем прочим инвесторам, рассчитывают на



норму доходности, соответствующую инвестиционному риску и сравнимую по величине с прибылью от аналогичных инвестиций.

Подавляющая часть привлеченных банком средств подлежит оплате по первому требованию клиента, т.е. первым условием разумного управления банком является обеспечение способности удовлетворять требования вкладчиков. Второе условие предполагает наличие средств, достаточных для удовлетворения обоснованных потребностей в кредите банковских клиентов. Предоставление такого кредита – главный вид коммерческой деятельности банка. Неспособность банка удовлетворить обоснованные потребности клиентов в кредитах приведет к немедленной потере банком выгодных операций и в конечном итоге – к возможному краху банка как жизнеспособного коммерческого предприятия.

Существует взаимозависимость между активными и пассивными операциями, направленная на обеспечение ликвидности банка. Последнюю можно обеспечить, поддерживая высокий уровень кассовой наличности или помещая средства в высоколиквидные активы, а также гарантируя банку возможность привлекать дополнительные вклады и занимать деньги из других источников. Большая изменчивость суммы вкладов, требования долгосрочного погашения долгов также обуславливают необходимость увеличения ликвидных активов. К тому же имеется прямая связь между издержками банка по вкладам и заемными средствами, с одной стороны, и доходами от различных видов активных операций – с другой. Повышать прибыльность банковских операций, не выходя за



границы ликвидности, помогает тщательное сопоставление предельных издержек по привлеченным средствам и предельных доходов от кредитов и инвестиций. Размещение банковских средств в различные виды активов зависит от существующих законов и регулирующих актов, необходимости поддерживать высокий уровень ликвидности и потребности получать достаточно высокий доход.

Среди всего спектра рисков, которые сопровождают банковскую деятельность, в компетенцию управления активами и пассивами входит управление риском ликвидности, процентными и рыночными рисками, а также риском неплатежеспособности. Поскольку зеркальным отражением риска является финансовый результат (прибыль или убыток), управление рентабельностью банка в целом, его структурными подразделениями, продуктами и клиентами также входит в систему управления активами банка [4]. Анализ действующих теорий и методов управления активами банка выполнен исходя из необходимости реализации концепции комплексного подхода к формированию критериев, параметров и объектов управления, представленных на рисунке 1.

Применяемые в банковской практике и предлагаемые в научной литературе методы управления ориентируются преимущественно, только на отдельные изолированные критерии, параметры или объекты управления, без учета их взаимосвязей.

Для учета основных взаимосвязей в системе формирования активами банка как целостным объектом управления в исследовании предложено



использовать подход, базирующийся на модификации классической модели распределения активов.



Рисунок 1. Критерии, параметры и объекты управления активами банка

Источник: составлено автором.

Модификация обусловлена необходимостью адаптации классической модели к управлению более широким объектом – активами, и устранения в связи с этим следующих недостатков:

во-первых, в классической модели не находят прямого отражения

риски, в том числе, обусловленные изъятием клиентами вкладов до востребования, связанные с кредитной деятельностью банка, сезонными колебаниями, при которых спрос на кредит может расти именно в тот момент, когда объем вкладов снижается;

во-вторых, модель распределения активов опирается на средние показатели по банковской системе в целом, а не на параметры конкретного банка;



в-третьих, применение метода распределения активов не отвечает целевому принципу управления при реализации системного подхода к формированию активов. При его использовании не ставится задача оптимального управления на основе критерия оптимальности, не производится оценка эффективности действующей структуры активов, а также различных вариантов распределения активов при прогнозировании и планировании финансовой деятельности банка;

в-четвертых, классическая модель является упрощенной и укрупненной. Ее следует рассматривать не как комплекс нормативных указаний, дающий основу для принятия решений, а как общую схему, в рамках которой руководство банка может определить подход к решению рассматриваемой проблемы.

### **Список использованной литературы:**

1.Зубкова С.В.Универсальный коммерческий банк: стратегия и институциональная роль. Банковское дело, 2013,№11.

2.Питер Роуз. Банковский менеджмент.М.:Дело ЛТД, 1995.504 с.

3.Соколова, О.В. Финансы и кредит: Учебник / Соколова О.В. - М.: Юристъ, 2004.— 241 с.