

*В. А. Школяр**vshkolyar@yandex.ru**Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, Беларусь*

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ БАНКА ЗА СЧЕТ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

На основе результатов, полученных в ходе анализа структуры активов и финансовых результатов банков Республики Беларусь за 2014-2017 годы, в статье рассмотрены резервы повышения эффективности использования привлеченных средств банков, использование которых, по мнению автора, потребует диверсифицировать доходные активы банка, увеличив удельный вес его операций с ценными бумагами в структуре торгового портфеля.

Через банковские учреждения финансируются все отрасли экономики, организуется посредническая деятельность, осуществляется купля-продажа ценных бумаг и операции по доверительному управлению имуществом. От эффективности использования ресурсов коммерческих банков существенно зависит стабильность и темпы развития национального хозяйства. Однако в последние годы в банковском секторе Республики Беларусь при увеличении активов и росте объемов коммерческой деятельности банков, существует тенденция снижения кредитной активности банков, что также связано и с ростом доли проблемных активов банков в активах, подверженных кредитному риску. В этой связи особую актуальность приобретают вопросы правильного выбора политики управления активами банка, которая в дальнейшем определяет размер его прибыли и стратегию развития.

Целью данного исследования является анализ структуры активов банков Республики Беларусь, выявление резервов, разработка и экономическое обоснование предложений по повышению эффективности использования средств банков.

Таблица 1 – Динамика удельного веса кредитов клиентам в общей сумме активов системно значимых банков Республики Беларусь за 2014-2017 гг., %

Наименование банка	«АСБ Беларусбанк»	«Белагро промбанк »	«БПС- Сбербанк »	«Белинвес тбанк»	«Банк БелВЭБ »	«Белгазпромбан к»
2017	62,1	50,46	54,97	50,08	63,22	55,9
2016	56,45	53,84	63,02	54,13	59,8	52,74
2015	59,19	70,24	66,37	57,3	64,36	54,97
2014	72,06	70,95	67,3	66,4	69,58	49,88

На основании данных, представленных в таблице 1, можно выявить тенденцию снижения удельного веса кредитов клиентам в активах системно значимых банков Республики Беларусь [1]. Для успешной работы банков необходим поиск новых путей и

возможностей более эффективного использования привлеченных средств, активизации и совершенствования работы рынка ценных бумаг, в том числе работы банка как одного из ведущих его участников. При сложившейся ситуации в реальном секторе экономики, одним из резервов повышения эффективности использования привлеченных средств банка является диверсификация активных операций в пользу увеличения удельного веса других элементов его торгового портфеля и, в частности, в пользу операций с ценными бумагами.

Так, например, на финансовом рынке Республики Беларусь в 2018 г. Национальным банком Республики Беларусь, Министерством финансов Республики Беларусь, а также рядом коммерческих организаций (ООО «Производственная компания Ромакс», ООО «Активлизинг», ООО «Нелва» и др.) предлагаются облигации, номинированные в иностранной валюте для юридических лиц с доходностью от 4,5% до 8% годовых и сроками обращения от 3-х до 7-ми лет [2].

Наибольший интерес для банка могут представлять облигации Министерства финансов Республики Беларусь виду их высокой ликвидности. Также на открытый рынок заимствований все активнее выходят корпоративные эмитенты и даже предлагают более высокие ставки дохода. Следовательно, банку выгодно диверсифицировать торговый портфель за счет наращивания объемов активных операций с ценными бумагами коммерческих организаций.

Образование прибыли коммерческого банка является следствием влияния разнообразных факторов. Это доходы и расходы банка, влияние которых на прибыль и ее составляющие является очевидным и вычисляется по методу прямого счета на основе аддитивной факторной модели. Кроме того, очень важными факторами, которые влияют на сумму прибыли банка, являются: размер собственного капитала (СК); рентабельность доходов (Rд); уровень эффективности использования активов банка (Да); мультипликативный эффект капитала (Mк).

Зависимость прибыли от названных факторов характеризуется четырехфакторной мультипликативной моделью:

$$\begin{aligned}
 & П = СК * Rд * Да * Mк \text{ или} \\
 & П = СК * (\text{Прибыль/Доход}) * (\text{Доход/Активы}) * (\text{Активы/СК}) \quad (1)
 \end{aligned}$$

Проведенный факторный анализ прибыли ОАО «АСБ Беларусбанк» позволил выявить, что все вышеуказанные факторы положительно повлияли на увеличение прибыли банка за 2017 г. на 17 485 тыс. руб., кроме уровня эффективности использования активов банка [3].

Степень влияния на прибыль банка изменения уровня эффективности использования активов банка можно оценить следующим образом:

$$\Delta П (Да) = СК1 * Rд1 * (Да1 - Да0) * Mк0, \quad (2)$$

Таким образом, можно определить резервы повышения уровня эффективности использования активов банка:

$$\Delta П (Да) = 3\,691\,461 * (172\,281 / 2\,767\,756) * (2\,767\,756 / 27\,152\,110 - 3\,358\,006 / 27\,850\,813) * (27\,850\,813 / 3\,596\,895) = 3\,691\,461 * 0,06224 * (0,10194 - 0,12057) * 7,74302 = -33\,142,95 \text{ тыс. руб.}$$

Для того чтобы эффективность использования активов банка положительно повлияла на финансовый результат с учетом имеющихся резервов его роста, доходы должны увеличиться на 18,3 %. Пересчитав влияние изменения уровня эффективности использования активов на прибыль банка с учетом увеличения доходов на основании формулы 2 получим:

$$\Delta П (Да) = 3\,691\,461 * (172\,281 / 3\,274\,255,35) * (3\,274\,255,35 / 27\,152\,110 - 3\,358\,006 / 27\,850\,813) * (27\,850\,813 / 3\,596\,895) = 3\,691\,461 * 0,05262 * (0,12059 - 0,12057) * 7,74302 = 30,01 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, потенциал увеличения доходов банка составляет 506 499 350 руб. С нашей точки зрения, это можно сделать за счет диверсификации активов банка, путем

уменьшения доли кредитов клиентов и направление этой части в активные операции банка с ценными бумагами.

На основании объема предложения облигаций на финансовом рынке Республики Беларусь на начало 2018 г., нами были выбраны коммерческие организации ООО «Активлизинг» и ООО «Нелва». Не доверять «Активлизингу» нет никаких оснований: компания основана в 2003 г., неоднократно была отмечена в официальных профильных рейтингах и представляет собой динамично развивающееся предприятие с солидными перспективами. «Нелва» – известный даже за пределами Республики Беларусь бренд женской одежды – более 120 розничных магазинов у нас в стране, а также в России и Украине. Это уже не первый выпуск облигаций «Нелва», благодаря которым компания активно привлекла немалые средства и успешно выплачивает обещанный доход всем владельцам ценных бумаг (таблица 2).

Общая сумма средств, необходимая для вложения в облигации названных выше компаний с целью получения рассчитанного уровня дохода составит 7 541 953 040,57 руб. Следовательно, для того, чтобы уровень эффективности использования активов банка положительно повлиял на изменение прибыли, необходимо диверсифицировать структуру активов банка путем уменьшения суммы кредитов клиентов на 44,73% в пользу операций с ценными бумагами.

Таблица 2 – Расчет суммы средств, необходимой для вложения в облигации

Наименование организации	Министерство финансов Республики Беларусь	ООО «Активлизинг»	ООО «Нелва»
Доля вложений банка в данный вид облигаций, %	35	35	30
Необходимая сумма дохода с данного вида облигации, руб.	177 274 772,5	177 274 772,5	151 949 805
Ставка дохода по данному виду облигации, %	5,7	7	8
Сумма средств, необходимая для получения рассчитанного дохода по данному виду облигации, руб.	3 110 083 728,07	2 532 496 750	1 899 372 562,5

Проведенный в данной работе анализ показал, что за 2014-2017 гг. снижается кредитная активность системно значимых банков Республики Беларусь, на основании чего был выявлен резерв повышения эффективности использования привлеченных средств банков. Таким образом, реализация выше представленного предложения позволяет повысить уровень доходности активов ОАО «АСБ Беларусбанк», путем увеличения поступления доходов от осуществления активных операций с ценными бумагами на 18,3% или на 506 499 350 руб. Диверсификация активных операций банка за счет корпоративны ценных бумаг положительно повлияет на развитие соответствующего сегмента фондового рынка, как более высокодоходного, хоть и более рискованного, что позволит разнообразить инвестиционную политику банка.

Литература

- 1 Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 05.10.2018.
- 2 Финансы в Беларуси [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finbelarus.com>. – Дата доступа: 05.10.2018.
- 3 Официальный сайт ОАО «АСБ Беларусбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://belarusbank.by>. – Дата доступа: 05.10.2018.