

**Тарасова Наталья Евгеньевна**

Преподаватель кафедры теории и технологий в менеджменте, кандидат  
экономических наук, доцент  
ФГАОУ ВПО «Южный федеральный университет»  
Россия, г. Ростов-на-Дону  
ntarasova@sfnedu.ru

**Леонов Артем Петрович**

Студент  
ФГАОУ ВПО «Южный федеральный университет»,  
факультет управления  
Россия, г. Ростов-на-Дону  
artem.leonow2012@yandex.ru

### **Финансовая политика банка: портфельный подход к управлению капиталом**

*В данной статье рассматривается роль портфельного метода как эффективного управления активами банка. Опираясь на масштабы оборота денежных средств в современном мире, а также огромное разнообразие активов, портфельный метод является одним из ключевых способов контролировать и приумножать свои средства. Также позволяя успешно диверсифицировать риски, следить за доходностью и ликвидностью банковских активов.*

**Ключевые слова:** актив, диверсификация, инвестиционный портфель, капитал банка, кредитные средства.

**Natalya Tarasova**

PhD in Economics, Associate Professor  
Department of the Theory and Technologies in Management  
Southern Federal University  
Rostov-on-Don, Russia  
ntarasova@sfnedu.ru

**Artem Leonov**

Student  
Southern Federal University, Management Department  
Rostov-on-Don, Russia  
artem.leonow2012@yandex.ru

## **Financial Policy of The Bank: Portfolio Capital Management**

*This article discusses the role of the portfolio method as an effective asset management of the Bank. Based on the scale of cash turnover in the modern world, as well as a huge variety of assets, the portfolio method is one of the key ways to control and increase your funds. It also allows you to successfully diversify risks, monitor the profitability and liquidity of Bank assets.*

**Keywords:** asset, diversification, investment portfolio, Bank capital, credit facilities.

Современная экономическая система базируется на кредитно-денежной системе. Уже невозможно представить себе устойчивый финансовый рынок без стабильной кредитной системы. Именно кредитные средства являются основной движимой силой всего процесса обмена товарами и услугами. Заемные средства с одной стороны выступают благом, которое позволяет больше производить и больше потреблять, но с другой стороны не правильное управление уровнем денежной массы приводит к ужасающим катаклизмам экономической системы, как в 2008 году, что в свою очередь отражается на всех аспектах жизни общества. Это справедливо по отношению ко всем экономическим агентам, включая центральные банки различных стран, а также коммерческие организации. Грамотное управление собственным и заемным капиталом позволяет организации наращивать капитализацию. Ошибки же, допущенные в результате управления средствами, могут привести к ослаблению позиций на рынке и банкротству. Таким образом, результат любого банка отражается в степени эффективности управления капиталом, который вмещает в себя собственные и заемные средства.

В связи с этим проблема разработки концепции финансовой политики и обеспечения работы механизма формирования, реализации и оценки денежных средств является особо актуальной в наше время. Этот процесс

предполагает исследование субъектов, объектов, инструментов, а также предмета и конечной цели финансовой политики банками. Успех в управлении активами обеспечивает стабильность кредитно-денежной системы в долгосрочной перспективе, за что и отвечает банковский менеджмент.

Банк, выступающий в качестве одного из регуляторов кредитно-денежной системы, должен служить ориентиром в рамках грамотности по использованию и движению денежных средств. Основными источниками капитала банка являются средства вкладчиков и собственные вложения, которые и выступают объектами финансовой политики. Необходимость управления рисками, доходностью, ликвидностью, а также масштабами оборачиваемых средств, породило потребность в создании подхода для управления целыми группами различных ресурсов. Это привело к возникновению портфеля банковских активов – это наборы активов организации, которые сгруппированы по признаку однородности, с целью получения прибыли и диверсификации рисков. Наиболее распространены портфели следующих типов:

1. Инвестиционный;
2. Кредитный;
3. Торговый;
4. Портфель ценных бумаг.

Выделяют основополагающие задачи банка при составлении и диверсификации портфеля активов: [1]

1. Диверсификация портфеля, тем самым снижение совокупного риска и обеспечение наибольшей безопасности инвестиций;
2. Увеличение доходности и усреднение уровня ликвидности портфеля к большему показателю;
3. Планомерный рост капитализации банка;
4. Наращивание клиентской базы в разных направлениях.

Выборка активов в портфель должна быть обоснована определенного рода информацией, что предполагает сбор и анализ статистических данных. Для наилучшей эффективности портфельного подхода управления активами необходимо регулярно следить за состоянием рыночной конъюнктуры, а также своевременно реагировать на проведенный анализ, корректируя при этом состояние своего портфеля.

Процесс формирования портфеля выглядит в виде следующего алгоритма: [2]

1. Определение рискованности портфеля с его последующим сегментированием.
2. Изучения потребностей потенциальных покупателей услуг, предоставляемых банком.
3. Исследование возможностей банка по предоставлению выгодного предложения.
4. Формирование ассортимента услуг, выделение уникальности собственного предложения.
5. Возможность корректировки услуги для конкретного клиента.
6. Регулярный контроль за соблюдением риск менеджмента при формировании и дальнейшем управлении портфеля.

Необходимость своевременных действий банком по составлению или корректировке портфеля в зависимости от изменений рынка только усложняет процесс.

На российском рынке есть множество примеров успешного управления капиталом с помощью портфельного подхода. Так, Банк «ВТБ» за счет запуска новой модели продаж инвестпродуктов для массового сегмента увеличил выручку с инвестиционного портфеля в 6 раз, а кредитный портфель вырос на 10 % с начала года благодаря персональному подходу к кредитованию каждого клиента. Структура баланса банка «ВТБ» устроена таким образом, чтобы

максимально распределить капитал между разнородными активами, что позволяет получить оптимальное соотношение риск-прибыль. [3]

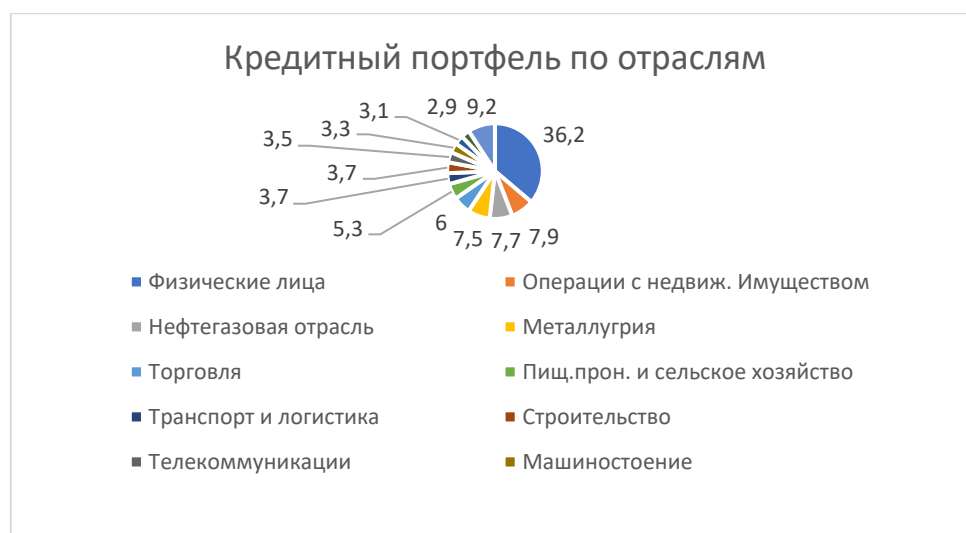


**Рисунок 1 – Структура баланса ПАО «ВТБ»**

В ПАО «Сбербанке» действует обязательная независимая экспертиза при выдаче кредитов. «Кредитная фабрика» обеспечивает оценку риска предоставленной услуги в реальном времени, исходя из которого кредиту присваивается определенный рейтинг.

Такой контроль кредитного портфеля позволяет компании с высокой точностью оценить уровень кредитного риска, что приводит к оптимизации доходности. [4]

На рисунке 2 мы видим, что кредитный портфель ПАО «Сбербанк» диверсифицирован очень грамотно. Инвестиционная политика банка же направлена на поддержку IT направления, в том числе в компании, которые рассчитывают выйти на IPO. Таким образом, банк не только ищет самые перспективные отрасли и предприятия, но и всячески страхует от однородных убытков.



**Рисунок 2 – Кредитный портфель ПАО «Сбербанк» по отраслям**

Таким образом, Управление портфелем банка носит комплексный характер, главными критериями которого выступают доходность, риск, ликвидность. Все финансовые операции подвергаются жесткому контролю в рамках общей системы, благодаря чему и обеспечивается стабильность банков. Только жесткая дисциплина в сумме с продуманной системой управления может дать стабильный результат. В условиях такого масштабного оборота средств компании портфельный подход – это единственный выход к грамотному вложению активов компании и дальнейшего роста.

### **Список источников и литературы**

1. Ровенский Ю. А., Русанов Ю. Ю. «Банковский менеджмент»: Учебное пособие. –М.: КНОРУС, 2016. –С. 319
2. Лаврушин О. И. «О денежно-кредитной и банковской политике»: Учебное пособие. –М.: КНОРУС, 2016. –С. 10-12
3. ПАО «ВТБ» Электронный ресурс «Розничный кредитный портфель» / Режим доступа: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2019/07/2019-07-24-roznichnyy-kreditnyy-portfel-vtb-prevysil-3-trln-rublej/> (дата обращения: 27.11.2019)

4. ПАО «Сбербанк» Электронный ресурс «Годовой Отчет» / Режим доступа:

[https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2019/ru\\_ifrs\\_presentation\\_4q19.pdf](https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2019/ru_ifrs_presentation_4q19.pdf) (дата обращения: 27.11.2019)

**Выходные данные статьи:**

Тарасова Н. Е., Леонов А. П. Финансовая политика банка: портфельный подход к управлению капиталом // Журнал «У». Экономика. Управление. Финансы., №2. 2020. URL: <https://portal-u.ru/index.php/journal/article/view/340>