При запуске программы, в 2007 году, в бывшей ФМС заявляли, что в течение первых двух лет её реализации в Россию переселится около 200 тысяч человек. Из чего следует, что серьёзные просчёты в прогнозах были допущены изначально.

Такова же оказалась ситуация и с самим исполнением Госпрограммы. Огромный массив нормативно-правовых актов, связанных с её реализацией, либо до сих пор не отрегулирован, либо просто не принят. В результате создаётся целый комплекс проблем, решение которых просто необходимо для успешной реализации Госпрограммы.

Во-первых, имеет место низкая активность потенциальных работодателей по привлечению соотечественников. Во-вторых, не решены вопросы социального обустройства переселенцев. В-третьих, существуют серьёзные проблемы и с легализацией на территории РФ. В-четвёртых, зачастую квалификация переселенцев не соответствует заявкам субъектов РФ и работодателей.

Тем не менее, несмотря на существующие проблемы, за более чем десять лет в Россию вернулись сотни тысяч наших соотечественников. Всего в 2019 году от соотечественников принято 31,3 тыс. заявлений.

Госпрограмма неоднократно подвергалась правкам, дополнениям, изменениям для более эффективной реализации поставленных задач и адаптации под современные, стремительно меняющиеся реалии.

В сфере законодательных актов, регулирующих вопросы переселения, за эти годы было сделано много изменений. Последние изменения и нововведения Вопросы переселения соотечественников регулируются Законом «О гражданстве РФ», и другими подзаконными нормативно-правовыми актами.

Если говорить в целом, то, конечно, Госпрограмма при эффективных подходах к её реализации может дать нашей стране дополнительный качественный человеческий капитал.

При этом мы не нарушаем устоявшийся в России этно-конфессиональный баланс, что является существенным аспектом, учитывая отрицательный опыт межнациональных конфликтов в различных уголках нашей страны, также представляющих одну из важнейших внутренних угроз территориальной целостности России.

1. Официальный сайт МВД РФ. [Электронный ресурс] / URL: https://xn--b1aew.xn--p1ai/mvd/structure1/Glavnie_upravlenija/guvvm/compatriots/information-pack

Зверева Е.В.

**Управление активами как фактор повышения финансовой устойчивости
кредитной организации**

*Петербургский государственный университет путей сообщения Императора
Александра I
(Россия, Санкт-Петербург)*

doi: 10.18411/lj-10-2019-177

idsp: ljournal-10-2019-177

Аннотация

В статье рассмотрены сущность понятия активы кредитной организации, портфель ценных бумаг, качество кредитного портфеля, а также структура и качество активов с точки зрения их влияния на повышение доходности, финансовой устойчивости и конкурентоспособности кредитной организации.

Ключевые слова: актив банка, структура банковских активов, портфель ценных бумаг, доходность, ликвидность, качество кредитного портфеля.

Abstract

The article discusses the essence of the concept of a credit institution's assets, the securities portfolio, the quality of the loan portfolio, as well as the structure and quality of assets in terms of their impact on increasing profitability, financial stability and competitiveness of a credit organization.

Keywords: bank asset, structure of bank assets, securities portfolio, profitability, liquidity, quality of the loan portfolio.

Современной тенденцией банковского сектора является усиление интенсивности банковской конкуренции, которое возможно за счет гибкого реагирования на изменения рынка и способности грамотно определять свою внутреннюю политику. В результате дифференциации потребителей и развития экономики в условиях рынка банки стали совершенствовать организационные процессы, искать новые эффективные способы массовых и индивидуальных коммуникаций с физическими лицами, разрабатывать стратегии собственного позиционирования для повышения конкурентоспособности. Анализ конкуренции на конкретных рынках, поиск путей повышения конкурентоспособности коммерческих организаций выходит на одно из ведущих мест в исследованиях отечественных ученых и практиков, ибо именно такой путь позволит банкам не только выжить в условиях конкуренции, но и успешно развивать бизнес.

В современных конкурентных условиях наиболее остро встает проблема оценки финансовой устойчивости коммерческих банков путем разработки методик управления его активами. В условиях, когда усиливается конкуренция в банковской сфере и происходит снижение доходности основных финансовых инструментов, перед многими коммерческими банками встает проблема повышения эффективности управления активами, увеличения доходности банковских операций за счет альтернативных инструментов, повышаются требования к системе управления рисками ликвидности и процентных ставок.

Структура и качество активов в значительной степени определяют ликвидность и платежеспособность банка, а, следовательно, его надежность. От качества банковских активов зависят достаточность капитала и уровень принимаемых кредитных рисков.

Важный вклад в изучение проблем, связанных с управлением активами кредитной организаций, внесли труды таких отечественных и зарубежных ученых, как Е. П. Жарковская, О.И. Лаврушина, А.В. Беляков, М. Горский, И.В. Ларионова, Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гилл, Р. Смит и другие.

По мнению Е.П. Жарковской, банковский актив представляет собой результат операций банка по созданию, использованию и движению денежных средств и финансовых ресурсов, вследствие чего предполагается увеличение экономических выгод в течение определенного периода времени в форме поступления или увеличения стоимости активов, а также возможного уменьшения обязательств [3, с.34]. С.А. Зубов отмечает, что «под активами коммерческого банка понимается размещение собственных и привлеченных ресурсов, а под активными операциями – осуществление вложений с целью получения наивысшей доходности при соблюдении определенных норм ликвидности и сохранности как самого актива, так и его стоимости» [5, с. 30]. В научных трудах профессора О.И. Лаврушина дано следующее определение: «Активы банка – собственные и привлеченные средства, размещенные в ссудные и другие операции» [1, с. 112]. По мнению автора, актив банка – это размещение собственных и привлеченных средств с помощью банковских операций, с целью получения

максимальной доходности при допустимом риске, при этом соблюдая необходимый уровень ликвидности.

Качество активов банка определяется целесообразной структурой его активов, диверсификацией активных операций, объемом рискованных активов, объемом критических и неполноценных активов и признаками изменчивости активов. Существуют разные подходы к определению структуры банковских активов. Многие экономисты, в частности Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гилл, Р. Смит, разделяют активы коммерческих банков на 4 основные категории [7, с. 99]: кассовая наличность и приравненные к ней средства; инвестиции в ценные бумаги; ссуды; здания и сооружения.

С точки зрения доходности выделяют две группы активов: приносящие доход и не приносящие доход. К активам, приносящим банку доход, относятся: ссуды, значительная доля инвестиционных операций, часть депозитных операций и прочие операции. К активам, не приносящим доход, относятся: кассовая наличность, остатки средств на корреспондентском и резервном счетах ЦБ, инвестиции в основные фонды банка. Чем выше доля активов, приносящих банку доход, в общей сумме активов, тем эффективнее они размещены. Таким образом, можно сделать вывод, что наиболее доходными активами банка являются инвестиции в ценные бумаги и чистая ссудная задолженность. Эффективность управления активами заключается в оптимальном управлении именно этими активами, с целью обеспечения максимальной доходности при минимальных рисках и поддержании необходимой ликвидности.

Под портфелем ценных бумаг понимается некая совокупность ценных бумаг, принадлежащих физическому или юридическому лицу, либо юридическим или физическим лицам, выступающая как целостный объект управления [9, с.13]. Обычно на рынке продается некое инвестиционное качество с заданным соотношением риск и доход, которое в процессе управления портфелем может быть улучшено. Основная задача портфельного инвестирования – улучшить условия инвестирования, придав совокупности ценных бумаг такие инвестиционные характеристики, которые недостижимы с позиции отдельно взятой ценной бумаги, и возможны только при их комбинации. В процессе формирования портфеля достигается новое инвестиционное качество с заданными характеристиками, т.е. портфель ценных бумаг является инструментом, с помощью которого инвестору обеспечивается требуемая устойчивость дохода при минимальном риске.

Банки, покупая те или иные виды ценных бумаг, стремятся достичь определенных целей, к которым относятся: доходность вложений; рост вложений; ликвидность вложений; безопасность вложений. Инвестиционные ценные бумаги приносят доход в виде процентного дохода и прироста рыночной стоимости. Классификация портфеля ценных бумаг банка состоит из:

- торгового портфеля (ценные бумаги для продажи);
- инвестиционного портфеля (ценные бумаги, приобретенные до погашения);
- портфеля векселей;
- портфеля контрольного участия (вложения банка в акции дочерних и зависимых акционерных обществ и прочее участие банка в уставных капиталах банков и прочих организаций).

Портфель ценных бумаг является важным элементом активов банка, поскольку этот один из активов, приносящих основной доход. Еще одним активом, приносящим доход банку, является кредитный портфель.

В экономической литературе среди авторов в настоящее время нет единой трактовки кредитного портфеля банка. Часть авторов к кредитному портфелю относят все финансовые активы вместе с пассивами банка, другие соотносят это понятие только с кредитными операциями банка, некоторые авторы кредитный портфель определяют как классифицируемую по особым критериям совокупность элементов. Г. Г. Коробова определяет, что «кредитный портфель – это результат деятельности банка по предоставлению кредитов, который включает в себя совокупность всех выданных банком кредитов за определенный период времени» [2, с. 24]. М. З. Сабилов рассматривает кредитный портфель как открытую систему, «представляющую собой совокупность структурированных банком ссуд (выданных и потенциальных), классифицированных на основе критериев кредитного риска, доходности и ликвидности» [8, с. 28]. Таким образом, кредитный портфель коммерческого банка представляет собой совокупность ссудной задолженности по кредитным продуктам банка, структурированные по степени риска, доходности и ликвидности, с целью реализации стратегии и тактики кредитной политики.

Процесс формирования кредитного портфеля коммерческого банка должен основываться на общих принципах кредитования, которые включают в себя такие принципы, как: возвратность, срочность, платность, обеспеченность, целевой характер. Помимо основных принципов кредитования должны учитываться также особые принципы формирования кредитного портфеля: принцип рационального кредитования, принцип дифференцированности, принцип снижения риска кредитного портфеля. Принцип рационального кредитования означает осуществление надежной оценки и анализ как объекта, субъекта и принимаемого залога по сделке, так и уровня доходности кредитной сделки. Принцип дифференцированности при формировании кредитного портфеля подразумевает различный подход банка к кредитованию субъекта, объекта сделки, а также к обеспечению ссуд. Наиболее важным принципом формирования кредитного портфеля коммерческого банка является принцип снижения риска кредитного портфеля, поскольку в банковской деятельности кредитные операции являются наиболее доходными и, соответственно, наиболее рисковыми, и ставки по кредитам всегда выше ставок по депозитам, и из разницы между этими ставками и складывается доход для банка [9, с. 143].

Таким образом, для поддержания стабильности финансовой устойчивости банка, важно не только контролировать качество капитала, но и его достаточность, а также грамотно управлять активами кредитной организации, что позволит увеличить их доходность и качество, и, соответственно, повысит уровень конкурентоспособности кредитной организации.

1. Банковский менеджмент: учебник / под ред. О. И. Лаврушина. 4-е изд., М.: КноРус, 2011. – 553 с.
2. Банковское дело: учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. 2-е изд., доп. и перераб. М.: ИНФРА-М, 2012. – 588 с.
3. Жарковская Е. П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка. М.: Омега-Л, 2010. – 258 с.
4. Зверева Е.В., Лоншакова М.А. Совершенствование системы управления активами кредитной организации // Проблемы экономики и менеджмента. 2015. №6 (46). – Ижевск, 2015. – С. 123 - 131.
5. Зубов С. А. Исследование информационного обеспечения банковской деятельности // Деньги и кредит. 2012. № 4. – С. 30 - 34.
6. Колесников В. И., Торкановский В. С. Ценные бумаги. М.: Финансы и статистика, 2012. – 478с.
7. Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. Коммерческие банки. М.: СП «Космополис», 2009. – 168 с.
8. Сабилов М.З. Кредитный портфель коммерческого банка. М.: АРН, 2011. – 163 с.
9. Черкасов В. Е. Банковские операции: финансовый анализ. М.: Консалтбанкир, 2014. – 288с.