Сбалансированная банковская политика в сфере управления активами и пассивами

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.10, кандидат экономических наук Багаев, Владимир Александрович  
**Год:**

2013

**Автор научной работы:**

Багаев, Владимир Александрович

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.10

**Специальность:**

Финансы, денежное обращение и кредит

**Количество cтраниц:**

154

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Багаев, Владимир Александрович

Введение.

Глава 1. Теоретические аспекты управления активами и пассивами в коммерческих банках.

1.1 Основные составляющие управления активами и пассивами в коммерческих банках: принципы и методология управления.

1.2 Развитие методов формирования и управления банковскими портфелями.

1.3 Банковские портфельные риски: понятие, классификация и влияние на эффективность деятельности банков.

Глава 2. Анализ отечественного и зарубежного опыта управления активами и пассивами коммерческих банков.

2.1 Развитие научно-практических подходов к процессу управления активами и пассивами.

2.2 Современное состояние банковской сферы РФ и развития отечественной системы управления активами и пассивами банков.

2.3 Особенности управления активами и пассивами в современных посткризисных условиях.

Глава 3. Совершенствование методов управления активами и пассивами в коммерческих банках.

3.1 Актуальность портфельного подхода в процессе управления активами и пассивами в коммерческих банках.

3.2 Совершенствование методики внутреннего ценообразования денежных средств в процессе управления активами и пассивами.

3.3 Разработка эффективной системы внутренних ставок.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Сбалансированная банковская политика в сфере управления активами и пассивами"

Актуальность исследования. Нестабильность на финансовых рынках последних лет показала, что активы и пассивы, наращенные без тщательного отбора и контроля, ведут к неустойчивой в долгосрочном периоде структуре баланса, возникновению дополнительных рисков в банковском секторе.

Рыночная среда в банковском секторе приводит к необходимости постоянного повышения конкурентоспособности банков, в том числе за счет совершенствования процесса управления активами и пассивами.

Число отечественных банков, столкнувшихся с негативной динамикой активов по итогам 2012 года поднялось до 218 (по сравнению с 132 в 2011 году). По данным ЦБ общий темп прироста активов так же сократился в последнем году: 18.9% против 23.1% в 2011.1

Положительная динамика в росте активов присутствовала у 716 банков (76.8% от общего числа), после 813 банков (86%) в 2011 году. Снизились темпы роста и у десятка крупнейших банков РФ: 19.1% в 2012 году против 30% в 2011.

Доля активов крупнейших банков с иностранным капиталов в 2012 году выросла только на 11 %, что почти вдвое ниже среднего роста по рынку. Отчасти это было связано с уходом с рынка некоторых игроков, в том числе на фоне ухудшения экономической ситуации в еврозоне.

С недостаточным уровнем ликвидности, появившимся еще в середине 2011 года, отечественные банки сталкивались и в течение всего 2012 года. Пик недостатка ликвидности присутствовал в мае 2012 года, но благодаря действиям ЦБ РФ и размещению свободных средства Министерства финансов, ситуацию удалось стабилизировать.

В конце 2012 года среди банков традиционно возникла серьезная конкуренция за ресурсы. В результате, в октябре процентные ставки МБК

1 Аналитика ЦБ РФ. http://www.cbr.ru/analytics/banksystem/obsex.pdf

2 Данные аналитического агентства «РИА Рейтинг», http://vidl.rian.ru/ig/ratings/bbanki12.pdf выросли на 0.6 - 0.7 процентных пункта. После продолжения их роста в ноябре и декабре были достигнуты многолетние максимумы, соответствующие ставкам конца 2009 года.3

Так же, в декабре 2012 отрицательное среднедневное сальдо операций ЦБ РФ по предоставлению/абсорбированию ликвидности составило -521 млрд руб, что выше предыдущего рекордного уровня, июня 2012 (-336 млрд руб).4

Финансовая нестабильность последних лет помогла выявить определенные слабые стороны в банковской деятельности, как в России, так и за рубежом. В результате финансового кризиса 2008-2009 года, Базельский комитет по банковскому надзору предпринял попытку серьезного пересмотра действующих принципов управления банковским капиталом. Результатом данных разработок стали новые стандарты Базель 3, несущие в себе обновленные требования к капиталу, нормативы ликвидности и дополнительные инструменты для контроля банковской деятельности. Банковское сообщество в России и в других странах пытается отодвинуть крайний срок внедрения нормативов Базель 3, ввиду разных подходов к расчету двух ключевых показателей ликвидности и капитала.

Два ключевых норматива, коэффициент покрытия ликвидности (LCR - Liquidity coverage ratio) и коэффициент чистого стабильного фондирования (NSFR - Net stable funding ratio) должны были начать применяться с 1 января 2013-го года. Оба норматива ведут к ужесточению ограничений в банковской деятельности. Ожидается снижение доходности капитала, т.к. банкам придется держать в запасе большее количество ликвидных активов на случай кризиса, при котором обычное фондирование на рынках станет невозможным.

Коэффициенты LCR и NSFR характеризуют готовность банка к ситуации, когда обычные источники фондирования станут временно

3 Данные Национальной Валютной Ассоциации: http://www.nva.ru/nva/indicators/archive/byid/

4 Аналитика ЦБ РФ. http://www.cbr.ru/analytics/banksystem/obsex.pdf недоступными. Так же, они выявляют, насколько корректно соотносится по срокам структура активов и пассивов. Однако на сегодняшний день официальные правила расчета создали поле для различных прочтений среди локальных регуляторов, в результате чего внедрение и общее принятие Basel III затягивается.

Проблема настолько серьезна, что 3 декабря 2012 европейская комиссия отметила, что так же не сможет добиться соответствия к январю 2013. По данным Reuters, в Еврокомиссии реалистичным считают середину 2013 года, а источники AFP сообщают, что участники банковской отрасли попытаются отложить вступление в силу новых правил до 1 января 2014 года5. 6 сентября 2012 года зампред ЦБ Михаил Сухов сообщил, что с октября 2013 года Банк России планирует ввести дополнительные нормативы для расчета достаточности капитала в рамках требований «Базеля-3»: базового с коэффициентом 5,6% и дополнительного — 7,5%, при этом ужесточая учет субординированных кредитов6.

Повышенные требования к капиталу и возросшая стоимость фондирования окажут влияние как на отдельные банки, так и на отрасль в целом. Небольшие и слабые банки могут столкнуться с требованиями, которым они не смогут соответствовать. Новые требования так же приведут к снижению доходности капитала. В результате, банки могут испытать на себе давление со стороны своих инвесторов, которые могут начать получать меньший доход от акций.

Актуальность приобретает исследование и разработка научно обоснованных методов, направленных на создание более эффективной и устойчивой банковской деятельности, внедрение действенных инструментов по управлению активами и пассивами.

Существенным компонентом эффективного управления активами и пассивами банка являются четко проработанные процедуры и их

5 Хвостик Е. - Базель-3 ставят на паузу (http://www.kommersant.ru/doc/2078031) 2012

6 Старостина Н., Ячеистов К. - Банки рассчитают капитал по-новому (http://www.rbcdaily.ru/finance/562949984666277) 2012 последовательность. Важным этапом управления следует сделать глубокий анализ финансовой отчетности с активным использованием управленческой информации. Можно отметить, что при анализе следует не только рассматривать структуру активов и пассивов, проводить оценку трендов процентных и непроцентных доходов, но и отслеживать части операций, приносящих наибольшую и наименьшую прибыль. Важно прийти к понимаю, какой вклад в чистую маржу банка и в его стабильность оказывают конкретные подразделения и продукты. Полученные в ходе подобного анализа данные должны помочь сделать выводы о состоянии портфеля банка и оптимальности его управления.

Данное диссертационное исследование направлено на изучение и разработку обновленных подходов и методов формирования структуры активов и пассивов в банке.

Цель и задачи исследования. Цель исследования заключается в разработке методики, обеспечивающей сочетание количественных и качественных показателей деятельности банка, позволяющих определить оптимальный состав активов и пассивов банка, и способствующих достижению финансовой устойчивости.

Для достижения поставленной цели исследования были решены следующие задачи:

- исследованы современные методы контроля над активами и пассивами банков, принципы их применения;

- выявлены взаимосвязи процессов планирования и анализа, являющихся основными элементам управления активами и пассивами;

- проведено сравнение методик управления, анализа и формирования структуры баланса коммерческих банков;

- разработаны процедуры формирования оптимальной структуры активов и пассивов;

- обоснованы подходы к управлению активами и пассивами, помогающие банку соответствовать новым нормативам Базель 3;

- разработан инструментарий оценки воздействия источников риска на структуру баланса.

Объектом исследования является деятельность отечественных коммерческих банков по формированию и размещению денежных ресурсов.

Предметом исследования является механизм управления активами и пассивами отечественных коммерческих банков.

Соответствие диссертации паспорту научной специальности. Область диссертационного исследования соответствует паспорту специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»: 10.4. «Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов», 10.13. «Проблемы оценки и обеспечения надежности банка».

Теоретической основой диссертационного исследования выступает система знаний, формирующая современные научные представления об экономической сути понятия активов и пассивов банка, контроля над их структурой, сущности рисков, встречающихся в банковской деятельности, в том числе теориям конвертируемости банковских средств, ожидаемого дохода.

Методологической основой диссертации служит подход, объединяющий научные исследования на тему управления активами и пассивами, снижения уровня банковских рисков, а также теоретические данные, в которых рассмотрена совокупность знания с точки зрения ее совершенствования и необходимости развития.

Теоретические основы понятия банковских активов и пассивов, финансов и кредита были изучены в трудах таких известных авторов как

Дж.Синки мл., Дж.М.Кейнс, П.С.Роуз,, Р.Л.Миллер, Д.Д.Ван Хуз,

Ю.С.Масленчеков, К.Р.Тагирбеков, О.В.Грядовая. Вопросы управления 7 банковскими ресурсами и рисками исследовали в своих работах Е. Балтенспергер, С.Розе, К.Сили, О.В.Матвеев, И.В.Собчук, А.В.Курочкин, С.М.Ильясов, Г.С.Панова, C.B. Инюшин, М.В.Зайков, А.А.Хандруев, О.Г.Семенюта, А.Х. Цакаев, М.А. Поморина, И.В.Ларионова, В.Ю. Полушкин, И.Ф.Цисарь, В.П.Честов.

Следует отметить, на сегодняшний день остается недостаточно исследованной методика формирования оптимальной структуры активов и пассивов, ее мониторинга и оценки. По этой причине, принимая в расчет процесс развития финансово-кредитной системы, можно считать необходимой разработку методологических подходов к формированию оптимально структуры активов и пассивов коммерческого банка.

Информационную базу данного исследования составляют отечественные нормативные документы, статистические данные Банка России и прочих источников.

Научная новизна полученных в данной работе и представленных к защите результатов состоит в следующем:

1) Сформулирована авторская трактовка понятия процесса управления активами и пассивами банка, подчеркивающая его стратегическую направленность и конкретизирующая более широкий перечень покрываемых рисков, обусловленный сегодняшним уровнем развития управления активами и пассивами. Предложено понимать процесс управления активами и пассивами коммерческого банка как повторяющийся набор действий, направленных на поддержание экономически эффективной структуры баланса банка, главным образом, на стратегическом уровне, или целей, связанных с преобразованием его финансового состояния и поддержкой допустимого уровня рисков (не только риска ликвидности и процентного, но и валютного, правового и странового);

2) Дополнено и уточнено с акцентом на стратегическом подходе определение понятия банковского портфеля. Предложено понимать банковский портфель как сбалансированную совокупность активов и 8 пассивов банка, целенаправленно формируемую и постоянно управляемую для достижения стратегических целей и решения оперативных задач сегментирования и развития банка;

3) Обоснован подход внутреннего ценообразования денежных средств в банке, предоставляющий высокий уровень детализации и эффективности управления активами и пассивами в разрезе сроков, валют,, типов ставок и продуктов. Применение данного подхода сформирует условия для оперативной активизации процессов внедрения новых стратегий в области активов и пассивов, что окажет положительное воздействие на финансовую устойчивость банка. Приведено описание процесса его внедрения и функционирования.

4) Предложена структура формирования ставок внутреннего ценообразования денежных средств, позволяющая покрыть риск ликвидности, процентный риск и страновой риск.

5) Доказана необходимость в рамках системы внутреннего ценообразования выделить стресс-буфер ликвидности и распределить затраты на его поддержание, с целью подготовить банк к новым требования Базель III: Коэффициенту покрытия ликвидности (LCR) и Коэффициенту стабильного фондирования (NSFR).

Теоретическая и практическая значимость исследования.

Выработанные в диссертации положения могут способствовать развитию теории портфельного управления в рамках банковского менеджмента, в частности, совершенствованию понятийного аппарата, уточнению экономической сути портфеля активов и пассивов. Результатом проведенного исследования стало уточнение специфики портфельного подхода к контролю над банковскими активами и пассивами.

Практическая значимость заключается в систематизации и углублении существующих и предложении новых методов формирования портфельного подхода к управлению активами и пассивами, а так же рекомендаций по ее внедрению.

Наиболее существенные результаты могут быть применены:

- коммерческими банками в целях создания и внедрения портфельной стратегии управления активами и пассивами, в рамках банковской стратегии, для достижения их более высокого уровня конкурентоспособности и роста рыночной стоимости.

- в образовательной сфере при изучении направления «Банковский менеджмент».

## Заключение диссертации по теме "Финансы, денежное обращение и кредит", Багаев, Владимир Александрович

Заключение

Важной составляющей успешного развития банка является его структура активов и пассивов. По ней можно судить об эффективности внешней и внутренней политики управления, о приверженности к диверсификации структуры баланса, о том, насколько сформированы и внедрены количественные инструменты управления составом активов и пассивов.

Цель проведенного исследования заключалась в поиске способов совершенствования управления портфелем активов и пассивов. В результате, был предложен комплекс теоретический и методических положений. Были расширены теоретические представления о природе банковского портфеля, выявление конкретные критерии для оценки качества портфеля, отличный от критериев для оценки качества отдельный активов/пассивов. На основании исследования эмпирических данных, были обнаружены особенности структуры баланса отечественных банков, позволившие дать общую оценку современной системе управления активами и пассивами.

В диссертации были предложены рекомендации по разработке реализации портфельной концепции управления активами и пассивами в отечественных банках. Наиболее существенные результаты:

1. В ходе изучения и анализа научных взглядов на активы и пассивы банка, принципов сегодняшней портфельной теории было установлено, что понятия «активы/пассивы банка» и «портфель банковских активов/пассивов» не следует рассматривать как синонимы. Большая часть авторов оценивает «активы/пассивы банка», как статьи бухгалтерского баланса, в которых отражены размещенные и привлеченные организацией средства. Вместе с тем, портфель банковских активов/пассивов можно рассматривать как управленческую категорию. Такой подход подразумевает осознанный контроль над активами и пассивами. Объединение их в портфель включает в себя формирование конкретной структуры портфеля и постоянный контроль, анализ, планирование и регулирование.

Портфель можно рассматривать и как рыночную категорию. В таком случае это отражение рыночной среды, т.е. пожеланий и спроса клиентов в области определенных инструментов/услуг, конкуренции, уровня риска и т.д. Подобное восприятие банковских активов и пассивов подразумевает определение границы и специфики управления ими.

2. Доработаны и расширены теоретические понятия о природе портфеля банковских активов и пассивов. С одной стороны, он рассматривается как совокупность портфелей: кредитного, торгового, инвестиционного, которые в свою очередь включают в себя набор различных ссуд, депозитов, ценных бумаг и пр. В итоге портфель банковских активов/пассивов должен подлежать контролю как на уровне банка в целом, так и на уровне отдельный портфелей. С другой же стороны, портфель представляет собой структурированную совокупность разных по своему содержанию активов и пассивов. Характеристики включаемых в портфель элементов сильно отличаются по своим качественным характеристикам и по способам включения элементов в состав портфеля.

3. Определены категории портфеля банковских активов и пассивов: сбалансированный или несбалансированный, роста или дохода, потенциальный или действующий, осознанный или случайный.

4. Выделены основные атрибуты качества портфеля. Кроме критериев оценки качества отдельных элементов портфеля, среди них представлены:

- оптимальность состава портфеля, подразумевающая адекватное соотношение между рискованностью, ликвидность и доходностью, подпадающих под целевые установки банка) рациональность сформированной структуры портфеля как подтверждение разумного применения имеющихся у банка ресурсов

- стабильность клиентской базы, качество продуктов, управления и пр., влияющие на привлекательность банка как на рыночную категорию

5. Разработана авторская трактовка понятия «управление портфелем банковских активов и пассивов», это повторяющийся набор действий, направленных на поддержание экономически эффективной структуры баланса банка, главным образом, на стратегическом уровне, или целей, связанных с преобразованием его финансового состояния и поддержкой допустимого уровня рисков (не только риска ликвидности и процентного, но и валютного, правового и странового).

В исследовании подтверждено, что портфельный подход соответствует новому шагу в развитии банковского менеджмента, способствующему росту эффективности применения имеющихся в распоряжении у банка средств.

В традиционных схемах управления внимание заострено на отдельных категориях активов и пассивов, а не на их восприятии в портфеле в целом. Подобное разрозненное управление может оказаться неэффективным и привести к попаданию в портфель элементов, не соответствующих стратегическимплана банка, мешающих организовать сбалансированную структуру средств.

Портфельная концепция позволяет анализировать, планировать и регулировать портфель, принимая во внимание широкий набор взаимных связей входящих в его состав элементов, учитывая их сочетания и влияние на количественные/качественные показатели всей совокупности средств.

6. В ходе исследования была разработана авторская классификации банковского риска, которая учитывает его основные современные особенности: была приведена иерархия, лучше соответствующая современным потребностям, совмещающая в себе разбивку на технологический и функциональный уровни, а также на состояния статистической и полной неопределенности.

7. Систематизированы основные критерии, которыми должна обладать эффективная методика управления активами и пассивами банков и минимизации банковских рисков;

8. Представленные экспертные оценки и анализ показывают традиционный характер управления активами и пассивами во многих отечественных банках, ввиду следующих моментов:

- уделение большого внимания единичным активам/пассивам, без цели формировать их осознанную структуру;

- повышенный уровень централизации в управлении активами и пассивами неполное применение актуальных методов портфельного регулирования

- невысокий уровень корпоративной культуры.

9. В исследовании обосновано, что со стороны руководства банков требуется определенный набор действий в целях модернизации систем управления активами и пассивами, чтобы соответствовать современным тенденция в банковском деле и факторам внешней финансовой среды, включая нестабильность на финансовых рынках.

10. В целях совершенствования контроля над активами и пассивами российских банков в исследовании предложена целостная портфельная концепция, включающая следующие шаги:

- составление миссии банка

- стратегический анализ и оценка качественных/количественных показателей портфеля

- стратегическое исследование внутренних процессов банка

- стратегические анализ внешних данных (ситуация на рынке, база клиентов, конкуренты и пр.)

- установление целей и типа портфеля

- письменно оформление концепции в виде согласованного и утвержденного документа.

11. В ходе исследования был проанализирован подход внутреннего ценообразования денежных средств в банке, а также было предложено детальное описание его функционирования и процесса внедрения.

Данный подход обладает набором значимых преимуществ: улучшается контроль над стратегией банка в области развития структуры активов и пассивов, управление рядом рисков: процентным, ликвидности и валютным; корректно и прозрачно разделяются зоны ответственности между бизнес-подразделениями, работающими с клиентами (они отвечают за привлечение клиентов, заключение сделок, управление кредитным рисков) и казначейством (они анализируют устойчивость банка в целом и контролируют прочие виды риска: процентный, валютный и ликвидности); повышается качество, детализация и прозрачность финансовой управленческой отчетности. В случае, если банк располагает развитой управленческой информационной системой, внедрить подобного подхода может обеспечить значительное повышение финансовой устойчивости, эффективности и конкурентоспособности.

12. Был предложен набор составных частей для формирования ставок внутреннего ценообразования денежных средств, позволяющий покрыть риск ликвидности, процентный риск и страновой риск.

13. Было предложено в рамках системы внутреннего ценообразования выделить стресс-буфер ликвидности и распределить затраты на его поддержание, с целью подготовить банк к новым требования Базель III: Коэффициенту покрытия ликвидности (LCR) и Коэффициенту стабильного фондирования(NSFR).

На сегодняшний день перед банковским сектором страны стоит ряд вопросов, решение которых не представляется возможным без улучшения качества банковского управления и, в частности, системы управления активами и пассивами.

Внедрение и поддержка российскими банками комплексной стратегии портфельного управления активами и пассивами, параллельно с другими мерами, даст возможность не только увеличить конкурентоспособность, но и обеспечит почву для стабильного и

144 сбалансированного развития банковской отрасли и благосостояния страны в долгосрочной перспективе.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Багаев, Владимир Александрович, 2013 год

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 06.12.2011) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.07.2012)

2. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 19.10.2011) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.07.2012)

3. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 09.03.2010, с изм. от 21.11.2011) "Об ипотечных ценных бумагах"

4. Положение "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций" (утв. Банком России 10.02.2003 N 215-П) (ред. от 28.04.2012)

5. Положение "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг" (утв. Банком России 04.08.2003 N 236-П) (ред. от 25.11.2011)

6. Положение "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери (утв. Банком России 20.03.2006 N 283-П) (ред. от 14.12.2011)

7. Положение "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами" (утв. Банком России 12.11.2007 N 312-П) (ред. от 17.01.2012)

8. Инструкция Банка России от 16.01.2004 N 110-И (ред. от 28.04.2012) "Об обязательных нормативах банков"

9. Указание Банка России от 16.01.2004 N 1379-У (ред. от 21.03.2012) "Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов"

10. Указание Банка России от 30.04.2008 N 2005-У "Об оценке экономического положения банков"

11. Алавердов А.Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке. М.: Маркет ДС. 2009.

12. Амелин И.Э. Практические вопросы графического моделирования банка // Банковское дело. 2000. - №7.

13. Амелин И.Э., Соколов С.Н. Актуальные вопросы лимитной политики банка // Банковское дело. 2000. - №5.

14. Амосова Н. А., Соколов Ю. А.Система страхования банковских рисков. Научное издание М.: Элит, 2003.

15. Басов А.И., Галанов В.А. Рынок ценных бумаг. М.: Финансы и статистика, 2004.

16. Бе лик Е.В. Реинжиниринг процесса управления активами и пассивами // Бухгалтерия и банки. 2001. - №9.

17. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П. Банковское дело. Питер.2009.

18. Беляков A.B. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. М.: БДЦ-пресс, 2003.

19. Буздалин A.B. Надежность банка. От формализации к оценке. -М.: Либроком. 2012.

20. Буренин А.Н. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. М.: Федеративная книготорговая компания, 1998.

21. Васильева Д.Н. Репутация банка в условиях кризиса. М.: Дашков и Ко. 2010.

22. Волков A.A. Управление рисками в коммерческом банке. -М.:Омега-Л. 2012.

23. Гитман Л., Джонк М. Основы инвестирования с приложением. -М.: Дело, 1999.

24. Грязнова Л.Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь под редакцией. М.: Финансы и статистика, 2002.

25. Димитриади Г.Г. О повышении эффективности работы банка на основе системы трансфертного ценообразования. М.: КомКнига. 2006.

26. Димитриади Г.Г. Риски управления банком. М.: ЛКИ. 2010.

27. Дроздов В. Подход кстресс тестированию платёжной позиции банка. // Управление в кредитной организации, 2011. - №4.

28. Егоров С.Е. О состоянии банковской системы и путях ее укрепления// Дены и и кредит 1999. - №4.

29. Ермаков C.JL, Юденков Ю.Н. Основы организации деятельности коммерческого банка. М.: Кнорус. 2011.

30. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации. М.: Альфа-Пресс, 2005.

31. Ильясов С.М. Управление активами и пассивами банков // Деньги и кредит. 2000. - № 5.

32. Инюшин C.B. Матричная модель оптимизации структуры активов и пассивов коммерческого банка // Бухгалтерия и банки. 2004. - №8.

33. Кабушкин С.Е. Управление банковским кредитным риском. М: Новое знание. 2006.

34. Капе E.J. Portfolio Diversification at Commercial Banks / / Journal of Finance. 1979. -Marth.

35. Киселев B.B. Управление банковским капиталом: Теория и практика. М.: Экономика. 1999.

36. Кудрявцев A.A., Чернова Г.В. Управление рисками. М.: Прогресс. 2009.

37. Кузнецова В. В., Ларина О. И. Банковское дело. Практикум. М.: Кнорус, 2007.

38. Куликов А.Г. Деньги, кредит, банки. М.: КноРус. 2009.

39. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. М.: КНОРУС, 2011.

40. Ларионова И.В. Анализ деятельности кредитной организации на основе финансовой отчетности // Бухгалтерия и банки. 2001. - № 1.

41. Ларионова И.В. Оценка стоимости активов кредитной организации, находящейся в кризисной ситуации // Бухгалтерия и банки. -1999. -№ 9.

42. Ли В.О. Об оценке кредитоспособности заёмщика. // Деньги и кредит, 2005. №2.

43. Липсиц И.В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке. М.: Экономистъ. 2004.

44. Лунев H.H., Москвин В.А. Анализ качества функционирования коммерческого банка / / Банковское дело. 1997. - №12.

45. Маркс К. Капитал. Том III М.: Эксмо. 2011.

46. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке. М.: Перспектива. 1997.

47. Маренков Н.Л. Антикризисное управление: Контроль и риски коммерческих банков и фирм в России. М.: Едиториал УРСС. 2002.

48. Мертон Р., Боди Э. Финансы. М.: Вильяме. 2007.

49. Назаров М.Г. Финансово-экономический словарь. М.: ФинСтатИнформ, 1996.

50. Оксфордский толковый словарь: англо-русский. М.: Прогресс-Академия, 1995.

51. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. М.: Финансы и статистика. 2004.

52. Полушкин В.Ю. Анализ стабильности управления активными и пассивными операциями в коммерческом банке // Бухгалтерия и банки. -2001.-№1.

53. Поморина М. А. Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка // Банковское дело. 2008. №3.

54. Поморина М.А. О некоторых подходах к управлению банковской ликвидностью // Банковское дело. 2001. - №9.

55. Румянцева Е.Е Новая экономическая энциклопедия. М.: Инфра1. М. 2012.

56. Рутгайзер В.М., Будицкий А.Е. Оценка рыночной стоимости коммерческого банка. М. Маросейка. 2007.

57. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке. -М.: Альбина Паблишер. 2007.

58. Солдаткин В.И., Рубин Ю.Б., Коробов Ю.И., Банковский портфель 3 - М.: «СОМИНТЕК». 1999.

59. Спиранов И. А. Правовое регулирование операций с банковскими картами. М.: Юрист, 2000.

60. Старостина Н., Ячеистов К. Банки рассчитают капитал по-новому (http://www.rbcdaily.ru/finance/562949984666277). 2012

61. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Перспектива. 2003.

62. Суворов A.B. Некоторые вопросы методологии анализа финансовой устойчивости коммерческого банка // Финансы и кредит. 2001. - №1.

63. Тавасиев A.M. Мурычев A.B. Антикризисное управление кредитными организациями. М.: Юнити-Дана. 2010.

64. Тагирбеков K.P. Организация деятельности коммерческого банка. М.: Весь мир. 2005.

65. Турбанов A.B., Тютюнник A.B. Банковское дело: Операции, технологии, управление. М.: Альпина Паблишерз. 2010.

66. Форд Ф., Полфреман Д.Основы банковского дела. М.: Инфра.2003.

67. Хандруев А. А. Ритейл заставит укрупниться Bankir.ru. 2006.

68. Хвостик Е. Базель-3 ставят на паузу (http://www.kommersant.ru/doc/2078031). 2012

69. Цакаев А. X. Управление типичными банковскими рисками и рисками e-banking М.: Эконинформ. 2011-2012.

70. Шапкин A.C., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риск. -М. Дашков и К. 2009.

71. Шарп У., Александер Г. Инвестиции. М.: Инфра-М. 2001.

72. Adam A. Handbook of asset and liability management: from models to optimal return strategies. Wiley. 2007.

73. Baltensperger E. Alternative Approaches the Theory of the Banking Finn // Journal of Monetary Economics. 1980. - January.

74. Broaddus A. Goodfriend M. Linear Programming: A New Approach to Banking // Monthly Review Federal Reserve Bank of Richmond. 1972.

75. Choudry M. Bank asset and liability management: Strategy, trading, analysis. Wiley. 2007.

76. Cohen K., Hammer F. Linear Programming and Optimal Bank Asset Structure // Journal of Finance. 1967. - May.

77. Fabozzi F. The handbook of asset/liability management: Investment strategies, Risk controls and regulatory required. McGraw-Hill. 1995.

78. Fisher I. Mathematical Investigations in the Theory of Value and Price. Martino Fine Book. 2012.

79. Markowitz H. Portfolio selection: Efficient diversification of investments. Wiley. 1991.

80. Marlow J. Option pricing: Black-Scholes made easy. Wiley. 2001.

81. McConnel C., Brue S. Economics. McGraw-Hill. 2011.

82. Miller L., VanHoose D. Money, banking and financial markets. -South-western college pub. 2006.

83. Modiliyani F., Miller M. Do the M&M Propositions Apply to Banks? / / Journal of Banking and Finance. 1995.

84. Mossin J. Theory of financial markets. Prentice hall. 1973.

85. Parkin M. Discount House Portfolio and Debt Selection. // Journal of Finance. 1970. - Marth.

86. Principles for sound stress testing practices and supervision. Basel Committee on Banking Supervision, 2009. January.

87. Rose P. Bank Management & Financial services. -McGraw-Hill/Irvin. 2009.

88. Rose S. The Spread, the Margin and the Need for Fees // American Banker. 1982. - February.

89. Samuelson P., Nordhaus W. Economics. McGraw-Hill/Ivrin. 2009.

90. Seal C.W. Deposit Rate-Setting, Risk Aversion, and the Theory of Depository Financial Intermediates // Journal of Finance. 1980. - December.

91. Smith A The wealth of nations. Simon & Brown. 2012.

92. Woelfel Ch. The Handbook of Bank Accounting. Bankers Publishing Company. Chicago. - 1993.93.Глоссарий АРБhttp://vww.arb.ru/.site/services/dictiHiiarv/iiidex.php?searcliaclion=2&mode:=2)

93. Обзор банковского сектора Банка России от 03.2012 (http://www.cbr.ru/analytics/banksystem/obsl 203 .pdf)

94. Информация об основных результатах анкетирования кредитных организаций по вопросам стресс тестирования в 2010г. Электронный ресурс http://www.cbr.ru/analytics/banksystem/print.asp?file=stressinf08.htm.,

95. Basel Committee International frameworks for banks (Basel III), (http://www.bis.org/bcbs/basel3 .htm). 201298. http://www.financialstabilityboard.org. 2012