

УДК 336.71

Е.А. Дмитриева, канд. экон. наук, доцент,

Е.Г. Чиканова

Севастопольский национальный технический университет

ул. Университетская 33, г. Севастополь, Украина, 99053

E-mail: root@sevgtu.sebastopol.ua

ОПТИМИЗАЦИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Рассматриваются и исследуются основные подходы к оптимизации управления ресурсами банка. Предлагается методика имитационного моделирования и оптимизация баланса, включая формирование оптимальной ресурсной базы банка в условиях кризиса.

Ключевые слова: *пассивы, депозиты, факторное моделирование, оптимизация баланса, вклады населения, ресурсы банка, управление формированием ресурсной базы.*

Постановка проблемы. В настоящее время, в условиях кризиса, нет конкретной модели формирования оптимального депозитного портфеля коммерческого банка, что в свою очередь приводит к нерациональному привлечению средств клиентов и их размещению в доходные активы банка. Управление привлечением оптимального объема временно-свободных средств населения и субъектов предпринимательской деятельности в данное время является одним из важнейших и актуальных направлений развития пассивных операций в целом, так как это разрешает увеличить прибыль банка, увеличить объемы предоставленных услуг и как следствие значительно повысить престиж банка. При этом необходимо учитывать соотношение между затратами на привлечение средств и доходами, которые можно получить от вложения этих средств в ссуды или ценные бумаги. Таким образом, взаимосвязь между управлением активными и пассивными операциями имеет решающее значение для прибыльности коммерческого банка, особенно в период финансового кризиса.

Анализ публикаций и последних исследований. Вопросы управления пассивными операциями банков на протяжении многих лет находятся в сфере профессионального внимания ряда ученых-экономистов и практиков банковского дела. Однако оптимизации ресурсной базы в условиях кризиса уделяется недостаточно внимания. Так, Л.О.Примостка отмечает, что преимуществом в управлении банком через пассивы является потенциальная возможность увеличения прибыли путем установления контроля над операционными расходами и точном прогнозировании потребности банка в ликвидных средствах [1, с. 92]. И.А. Лютый видит возможность развития депозитного рынка в Украине как процесс оптимизации привлеченных средств по видам [2]. О.В.Дзюблюк отмечает необходимость сбалансирования структуры привлеченных банком ресурсов и осуществленных вкладов для создания оптимальных условий поддержания ликвидности банка, также определяет основу в выборе приоритетов комплексного управления пассивами с учетом условий переходного периода [3]. М.А.Боровская приводит определение управления пассивами как средством поддержания ликвидности, то есть деятельность банка, связанная с привлечением финансовых средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств, необходимой для удовлетворения ликвидности.

Анализируя ситуацию в Украине на момент кризиса, можно отметить, что наблюдается определенная стагнация: темпов прироста, которые были до наступления финансового кризиса, сейчас нет – население шокировано, так как информационный фон не способствует тому, чтобы люди несли деньги в банк; высокий уровень инфляции не позволяет населению иметь достаточное количество свободных денежных средств, но несмотря на то, что, отечественные банки по-прежнему функционируют и стремятся максимизировать прибыль.

Как видно наблюдается двойственность мнений практиков банковского дела. Вопросы по управлению пассивными операциями по сей день высокоактуальны и требуют дальнейшего изучения для поиска научно-обоснованных подходов к эффективному формированию оптимальных методов исследования ресурсной базы банка в условиях кризиса.

Цель исследования. Максимально оптимизировать ресурсную базу банка в условиях финансового кризиса.

Результаты исследования. В условиях финансового кризиса одной из важнейших задач банковской деятельности является оптимизация ресурсной базы, что определяет масштабы развития коммерческого банка и увеличение объема прибыли. Одновременно структура и качество активов обуславливают структуру пассивов и разнообразие депозитных инструментов. Функции управления пассивами и активами тесно взаимосвязаны между собой и оказывают равнозначное влияние на уровень ликвидности и рентабельности банка.

Оптимизация структуры пассивов может производиться по следующим направлениям:

- установление соответствия структуре активов;
- удешевление ресурсной базы.

Основу ресурсной базы банка составляют привлеченные средства, устойчивость которых является одним из факторов его ликвидности.

Для проведения анализа качества депозитных инструментов банка была использована модель оптимизации депозитной деятельности коммерческого банка [4]. В этой модели рассматривается структура ресурсной базы, ее стоимость и факторный анализ процентных затрат коммерческого банка.

Аналитическая работа коммерческого банка в направлении исследования депозитных операций призвана дать объективную характеристику качественных и количественных показателей депозитной деятельности банка, оценить структурные сдвиги в общей совокупности депозитной базы, провести стоимостной и факторный анализ процентных затрат. Имея вывод о результатах такого анализа, банковский менеджмент, основываясь на основных стратегических ориентирах депозитной политики коммерческого банка, который удовлетворяет потребности микро- и макросреды банка, способен внести соответствующие коррективы с целью оптимизации депозитной базы.

Согласно вышеуказанной модели основными количественными показателями, которые служат основой для принятия решений относительно оптимизации депозитных операций банка, являются следующие:

- количество вкладчиков на 1000 жителей, которые получают доходы. Рассчитывается как отношение количества вкладчиков-физических лиц к количеству жителей региона, которые получают доходы, умноженная на 100 %;
- сумма взноса на душу населения. Исчисляется как отношение остатков взносов и депозитов к количеству населения, которое получает доход;
- средний размер взноса на один счет;
- коэффициент привлечения средств во взносы и депозиты. Исчисляется как отношение суммы взноса на душу населения к среднему взносу на один счет.

Особо важное значение имеют показатели, которые характеризуют эффективность работы коммерческого банка. Одним из показателей, который определяет рентабельность банковского учреждения, является себестоимость привлечения средств. Для нахождения этого показателя все операции коммерческого банка исчисляются по их трудоемкости и подытоживаются. Потом определяется удельный вес депозитных операций в общем объеме операций банка. Затем вычисляют величину себестоимости привлечения средств, учитывая процентные затраты.

Таким образом, осуществив расчет всех вышеуказанных показателей и коэффициентов, можно дать общую оценку характера депозитной деятельности коммерческого банка, выявить недостатки и приоритетные направления депозитной политики, а также определить рыночную нишу банка на депозитном рынке определенного региона. Предложенная методика позволяет оптимизировать депозитную деятельность банка.

На примере ПАО Банка «Морской» г. Севастополя в таблице 1 представлены варианты расчета показателей развития сберегательной функции [5].

Таблица 1 – Показатели депозитной деятельности ПАО Банк «Морской»

№ п/п	Показатель	2007 год	2008 год	Темп роста
1	Остаток вкладов и депозитов физических лиц, грн.	61618000	162003000	2,63
2	Население региона, которое получает доход, чел.	370000	375000	1,00
3	Количество вкладчиков банка, чел.	3423	6100	1,78
4	Количество вкладчиков на 1000 чел., которые получают доход, чел. ((п.3/п.2)*1000)	9	16	1,78
5	Сума вклада на душу населения, грн. (п.1/п.2)	166,54	432,01	2,59
6	Средний вклад на 1 счет, грн.	18250	44000	2,41
7	Коэффициент привлечения средств во вклады и депозиты, % ((п.5/п.6)*100)	0,91	0,98	1,08

Осуществив расчеты вышеприведенных показателей для ПАО Банк «Морской», можно сделать такие выводы: наблюдается тенденция (за год) к увеличению показателей развития ресурсной базы банка, что обусловлено стабилизацией в макроэкономическом секторе и стойким состоянием банка на финансовом рынке страны.

Для большей детализации качественных и количественных характеристик депозитной базы коммерческого банка на втором этапе анализа необходимо оценить структуру и динамику остатков депозитных средств.

Анализируя динамику средних остатков депозитных средств, важно определить, какие факторы влияют на их изменение. Главными такими факторами являются:

- изменение объема оплачиваемых депозитов. Положительно оценивается ритмичность в привлечении ресурсов, что создает основу для расширения активных операций и доходов банка;
- изменение удельных весов оплачиваемых депозитов в совокупных пассивах. При этом рост доли оплачиваемых депозитов в пассивах нельзя оценивать однозначно: с одной стороны, оплачиваемые депозиты – как правило, срочные вклады, придающие стабильность ресурсной базе банка; с другой стороны, срочные депозиты – сравнительно дорогие ресурсы, поэтому их рост приводит к повышению процентных расходов.

Структурные изменения в депозитной базе коммерческого банка отслеживаются по следующим направлениям:

- а) анализ структуры по видам депозитов и взносов в денежном выражении на протяжении исследуемого периода;
- б) анализ структуры депозитных счетов в количественном выражении;
- в) анализ структуры депозитной базы по срокам привлечения отдельных элементов;
- г) оценка отклонений (изменений) на протяжении исследуемого периода, в абсолютном и относительном выражении.

Целесообразно на этом этапе анализа проявить влияние факторов на размер остатков по вкладам в разрезе видов депозитных ресурсов. Расчет можно осуществить элементарным путем, используя аналитическую модель, предложенную в формуле 1:

$$\text{остатки по вкладам} = \text{количество счетов} * \text{размер среднего вклада} \quad (1)$$

$$\text{остатки по вкладам физических лиц за 2007 год} = 3376 \times 18250 = 61618000$$

$$\text{остатки по вкладам физических лиц за 2008 год} = 3682 \times 44000 = 162003000$$

$$\text{остатки по вкладам юридических лиц за 2007 год} = 170 \times 505141 = 85874000$$

$$\text{остатки по вкладам юридических лиц за 2008 год} = 400 \times 306180 = 122472000$$

В результате такого анализа определяется, с какими вкладчиками большей частью работает банк и насколько он удовлетворяет их нужды. И как видно из расчета банк работает как с физическими лицами (пенсионеры и моряки) так и с юридическими лицами, однако наибольшие остатки по вкладам у физических лиц в 1,39 раз в 2007 году, а в 2008 году в 1,32. Однако рост остатков вклада у физических лиц наблюдается в основном за счет увеличения такого фактора как размер среднего вклада, а у юридических лиц – количество клиентов.

Следующий этап аналитической работы посвящен оценке затрат и средней стоимости элементов депозитной базы коммерческого банка. Для этого надо начисленные и уплаченные проценты распределить по каждому инструменту депозитной базы (т.е. по видам депозитов), определить удельный вес каждого инструмента в суммарных процентных расходах, а также вычислить среднюю стоимость инструментов как отношение указанных выше затрат к средним остаткам соответствующего вида депозитов.

Анализ дает возможность сделать такие выводы:

– расходы на обслуживание расчетных счетов, как правило, наименьшие. Это наиболее дешевый ресурс для банка. Увеличение доли указанного компонента в ресурсной базе сокращает процентные расходы, однако изменения остатков на расчетных счетах не предусмотрены, из-за чего их высокая доля ослабляет ликвидность банка. Объем расчетных счетов в ресурсной базе как оптимальный в мировой практике составляет около 30 %;

– несмотря на рост процентных расходов, увеличение доли срочных депозитов в общей сумме средств – момент положительный, поскольку они являются стабильной частью привлеченных ресурсов. Именно они дают возможность кредитовать на длительные сроки и в результате по ним выплачивается более высокий процент. Их рекомендованный объем в совокупных ресурсах банка – не менее чем 50 %;

– межбанковские депозиты – это наиболее дорогой элемент депозитной базы, поэтому его удельный вес в общем объеме привлеченных средств ведет к подорожанию кредитных ресурсов банка. Нельзя оценить положительно большую зависимость банка от депозитов других коммерческих банков. Рекомендуемый уровень составляет 20 % в ресурсной базе;

– затраты на взносы граждан ниже, чем по межбанковским депозитам, поэтому работа банка должна быть направлена на увеличение объема привлеченных средств от граждан.

Для детального анализа процентных расходов банка следует акцентировать внимание на факторном анализе процентных затрат.

Размер уплаченных процентов зависит от изменения суммы остатков средств, которые хранятся на счетах, и процентной ставки. При этом рыночный уровень процентной ставки по депозитам зависит от конъюнктуры денежного рынка. Это объективный фактор, банк не может на него влиять, а вынужденный лишь учитывать, хотя всегда есть пространство для маневрирования между минимально допустимым в конкурентном понимании уровнем процентной ставки, которая даст возможность привлечь очень ограниченный объем депозитов, и максимально возможной для самого банка стоимостью депозитных ресурсов. Количественное влияние этих факторов на отклонение суммы уплаченных клиентам процентов определяется как разность в анализируемых показателях. При таком подходе используем факторную модель (см. формулы (2) и (3)):

$$ПР = Сов \times iв + Сос \times ic, \quad (2)$$

где ПР – процентные расходы банка; Сов – средние остатки средств до востребования; $iв$ – средняя процентная ставка по средствам до востребования; Сос – средние остатки по срочным депозитам; ic – средняя процентная ставка по срочным депозитам.

$$Д = Сов + Сос / РБ, \quad (3)$$

где Д – доля платных привлеченных ресурсов в ресурсной базе банка; РБ – объем ресурсной базы на прогнозируемую дату.

Произведем расчет по предложенной факторной модели для банка «Морской».

$$ПР_{2007} = 46773 \cdot 0,038 + 100719 \cdot 0,128 = 14668 \text{ тыс. грн.}$$

$$Д_{2007} = (46773 + 100719) / 249297 = 0,59$$

$$ПР_{2008} = 82873 \cdot 0,031 + 201602 \cdot 0,105 = 23767 \text{ тыс. грн.}$$

$$Д_{2008} = (82873 + 201602) / 397730 = 0,72$$

Из расчета видно, что на каждую гривну ресурсной базы приходится 0,59 грн. платных ресурсов в 2007 году и 0,72 грн. в 2008 году.

Предложенная факторная модель дает возможность довольно полно определить резервы повышения прибыльности банка за счет использования дешевых или безвозмездных (капитал банка) источников. Анализ факторов следует проводить в разрезе элементов депозитной базы и по всей совокупности процентных затрат. Цель такого анализа – проявить причины изменения значений процентных расходов и, если эти причины имеют субъективный характер, предпринять соответствующие шаги для оптимизации результативного показателя. Значение факторного анализа процентных расходов заключается в стремлении коммерческого банка максимизировать прибыль, управляя расходной частью показателя. Обозначение показателей банковского баланса предлагается делать по таким параметрам:

- активы и пассивы на начало рассмотренного периода;
- прогнозируемые изменения на протяжении этого периода;
- непрогнозируемые изменения на протяжении этого периода;
- активы и пассивы на конец исследуемого периода.

Предположим, обозначение активов по статьям выразим через величину А, прогнозируемые изменению по активам – Ап, непрогнозируемые изменения через Ан.

Обозначение пассивов по статьям выразим аналогично: П – обозначение пассивов по статьям, прогнозируемые изменения по пассивам – Пп, непрогнозируемые – Пн. Сумма активов на конец периода будет определена как

$$Ак = А + Ап + Ан, \quad (4)$$

где Ак – сумма активов банка; А – статья актива; Ап – прогнозируемые изменения по активам; Ан – непрогнозируемые изменения по активам.

Сумма пассивов на конец периода будет определена как

$$ПК = П + Пп + Пн, \quad (5)$$

где ПК – сумма пассивов баланса; П – статья пассива; Пп – прогнозируемые изменения по пассивам; Пн – непрогнозируемые изменения по пассивам.

К прогнозируемым изменениям по активам принадлежат такие статьи баланса:

- остатки в кассе, поскольку коммерческими банками осуществляется прогноз кассовых оборотов, который дает возможность коммерческому банку прогнозировать объем расходных и прибыльных кассовых сделок и остатка на начало исследуемого периода;
- кредитный портфель, так как по ранее заключенным кредитным договорам банк знает дату окончания договора и прогнозируемый кредитный портфель, исходя из ресурсной базы банка и наличия предложений на эти услуги;
- ценные бумаги, поскольку к прогнозируемым изменениям можно отнести приобретение коммерческими банками различных видов ценных бумаг с целью продажи, так как в этом случае коммерческие банки ориентируются на время их реализации для получения максимальной прибыли;

– основные средства и нематериальные активы – приобретение и выбытие основных средств осуществляется планоно, исходя из источников приобретения.

К непрогнозируемым изменениям по активам принадлежат:

– остатки на корреспондентском счете в НБУ, поскольку их сумма зависит от объема привлеченных средств;

– корреспондентские счета в других банках.

К прогнозируемым изменениям по пассивам принадлежат:

– уставный капитал;

– срочные депозиты юридических лиц, так как при заключении депозитных договоров на определенный срок коммерческий банк предусматривает возможность разрыва договора при условии досрочного сообщения банка о предвиденном разрыве;

– срочные депозиты физических лиц.

К непрогнозируемым изменениям по пассивам относятся:

– нераспределенная прибыль;

– средства клиентов до востребования;

– средства на счетах "Лоро".

На основе этой модели можно увидеть влияние пассива на объем актива. Так, состояние статьи баланса в активе "Касса" и "Корреспондентский счет в НБУ" тесно связано с поступлениями средств на текущие счета юридических и физических лиц.

Представленное структурирование информации относительно статей баланса отвечает современной практике и связано с тем, что эту информацию банки дают Ассоциации украинских банков и НБУ, и она публикуется в периодических изданиях.

Изменения в статье "Капитал" связаны с тем, что капитал банка, который состоит из уставного, резервного и других фондов, на протяжении периода, за который банк не регистрирует изменения в уставном фонде, изменяется в результате использования фондов прибыли прошлых периодов. Критерием оптимальности задачи является прибыль.

Ограничения в модели накладывают на уровень ликвидности коммерческого банка. На сегодня в Украине относительно показателей ликвидности действует Инструкция Национального банка Украины "О порядке регулирования деятельности банков Украины", раздел 5 "Нормативы ликвидности". При соблюдении ПАО Банк «Морской» нормативов ликвидности предложенную модель оптимизации можно рассчитать [4].

Предложенная к использованию модель оптимизации депозитных операций дает возможность банку прогнозировать на определенный период наличие активов и пассивов с учетом ожидаемых изменений. Эту модель можно использовать для принятия управленческих решений и разработки стратегии банка.

Таблица 2 – Оптимизация операций ПАО Банка «Морской», тыс. грн.

Статья баланса	На 1.01.2008	Изменения, запланированные на протяжении года	Дополнительные изменения на протяжении года	На 1.01.2009
Активы				
Касса	49028	9741		58769
Корреспондентский счет в НБУ	6236		1978	8214
Кредитный портфель	153567	84561		238128
Ценные бумаги	4289	-3323		966
Основные средства и нематериальные активы	20864	12804		33668
Другие активы	15313		42672	57985
Всего активов	249297	103783	44650	397730
Пассивы				
Уставной капитал	48461	0		48461
Нераспределенная прибыль	1423		688	2111
Средства до востребования	46773		36100	82873
Срочные депозиты юридических лиц	51911	28821		80732
Срочные депозиты физических лиц	48808	72062		120870
Средства на счетах «ЛОРО»	28521		10985	39506
Другие пассивы	23400		-223	23177
Всего пассивов	249297	100883	47550	397730

В результате проведенных расчетов по оптимизации операций в условиях кризиса ПАО Банка «Морской» за 2008 год можно сделать следующие выводы:

1. В основном все статьи актива и пассива, за исключением статей ценные бумаги и другие пассивы, были увеличены как по плану, так и дополнительно на 148433 тыс. грн.

2. Рост размера кредитного портфеля позволит увеличить доход Банку от предоставления необходимых средств клиентам. 3. Ценные бумаги сократились по плану на 3323 тыс. грн. в связи со снижением рыночной стоимости ценных бумаг из-за кризисной ситуации в стране и в мире.

4. Изменений по уставному капиталу не было спрогнозировано, так как в этом не было необходимости у руководства банка.

5. Нераспределенная прибыль увеличилась на 688 тыс. грн., что позволило направить средства в часть увеличения основных средств, которые увеличились на 12804 тыс. грн, что способствовало открытию 3-х новых отделений банка за первые 3 квартала 2009 года.

6. Запланированное объема срочных депозитов юридических и физических лиц на протяжении 2008 года на 10083 тыс. грн. позволило увеличить кредитный портфель на 84561 тыс. грн., что является позитивным фактором, а остальные срочные средства и средства до востребования в размере 36100 тыс. грн., как результат дополнительного роста, были направлены в кассу, на корреспондентский счет и в другие активы: депозиты в другие банки.

7. Средства на счетах «ЛОРО» дополнительно были увеличены на 10985 тыс. грн., что является положительным фактором, так это позволяет увеличивать ресурсную базу банка.

Еще одним из методов оптимизации депозитных операций является расчет эффективности привлеченных депозитных средств, который свидетельствует о способности банка наращивать дополнительные объемы депозитных ресурсов, используя потенциал экономической рентабельности и возможности капитальных вложений. Расчет эффективности привлеченных депозитных средств на примере ПАО Банк «Морской» представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Расчет эффективности привлеченных депозитных ресурсов ПАО Банка «Морской»

Показатель	за 2007 год	за 2008 год
1. Процентные доходы, тыс. грн	21966	36415
2. Процентные расходы, тыс. грн	14668	23767
3. Эффективность п.1/п.2	1,50	1,53

Выявлено, что наблюдается рост эффективности в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 0,03 – позитивное явления для банка.

Для оптимизации управления ресурсами банка в условиях кризиса целесообразно сочетать внутреннюю политику банка с выше рассмотренной моделью оптимизации депозитной деятельности коммерческого банка, что позволит достичь эффекта синергизма.

В период финансового кризиса политика банка по привлечению срочных пассивов должна непосредственно сочетаться с возможностями банка адекватно и эффективно использовать привлекаемые ресурсы. Ценовая политика на рынке привлекаемых ресурсов определяется избираемым банком вариантом стратегии и зависит от следующих параметров:

– себестоимости операции – стоимостная величина процентов, которую банк должен уплатить вкладчикам;

– избираемого варианта стратегии: стратегия проникновения на рынок (высокие ставки и минимальная рентабельность), стратегия диверсификации деятельности и поддержания присутствия на определенном сегменте рынка (средние рыночные ставки), стратегия развития существующей рыночной ниши – широкий ассортиментный ряд, индивидуальный подход к крупным клиентам (средние и низкие ставки);

– уровня задаваемой рентабельности проведения операции на сегментах рынка. Руководству банка необходимо в плановом году задать такой уровень рентабельности, чтоб не уступать конкурентам. Однако, в условиях кризиса, этого достичь сложно.

Минимальный уровень ставок задается границей себестоимости и тесно коррелируется с внутренней трансфертной ценой, задаваемой уровнями доходности по финансовым ресурсам с различными сроками использования, на доступных банку секторах финансового рынка.

Делая вывод о необходимости формирования пассива необходимо учитывать сочетаемость привлекаемых и используемых на различных сегментах рынка ресурсов по следующим параметрам:

– сочетание сроков привлечения и размещения средств. Сейчас, в период нестабильности из-за кризиса, желательно привлекать краткосрочные депозиты и размещать средства на небольшой срок для оптимального контроля за ними;

– корреляцию уровней риска при размещении ресурсов и вероятности отзыва ресурсов, как при спокойном состоянии рынка, так и при неожиданных системных явлениях;

– возможность рентабельного управления привлекаемыми ресурсами. Анализировать различные варианты вложения средств для достижения наибольшего эффекта.

Рассмотрев подробно методику проведения факторного моделирования баланса банка с учетом внутренней политики, можно охарактеризовать необходимость применения модели оптимизации депозитных операций коммерческого банка в условиях кризиса, поскольку данная методика позволяет решить ряд задач:

- определить целевые ориентиры и базовые пропорции распределения ресурсов между финансовыми рынками / подразделениями банка;
- собрать и провести анализ информации о движении средств;
- составить прогнозные планы движения средств;
- сформировать плановые задачи по привлечению финансовых ресурсов;
- определить оптимальную структуру активов и пассивов;
- провести расчет параметров банковского портфеля;
- выявить корреляцию внешних и внутренних факторов и степень их влияния на движение денежных потоков.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Предложенная модель оптимизации депозитных операций в условиях финансового кризиса дает возможность банку прогнозировать на определенный период состав активов и пассивов за счет того, что в модели изначально заложена чувствительность статей актива и пассива на изменения во внешней и внутренней среде, в нашем случае – это мировой финансовый кризис. Применение модели в банках Украины позволит сохранить оптимальную структуру ресурсной базы банка. С учетом постоянно изменяющейся политической и экономической ситуации в стране предложенная методика оптимизации депозитных операций коммерческого банка перспективна в части дальнейших научных исследований.

Бібліографічний список

1. Примостка Л.О. Фінансовий менеджмент банку: навч. посібни / Л.О. Примостка. — К.: КНЕУ, 1999. — 280 с.
2. Лютий І.О. Депозитний ринок в інвестиційній політиці економічного зростання / І.О. Лютий // Фінанси України. — 2002. — № 6. — С. 3–9.
3. Дзюблук О.В. Оптимізація управління активами і пасивами комерційного банку / О.В. Дзюблук // Фінанси України. — 2002. — № 5. — С. 129–137.
4. Дмитриева Е.А. Оптимизация депозитной деятельности коммерческого банка / Е.А. Дмитриева // Банковское дело. — 2004. — № 5. — С. 138–142.
5. Принципы построения комплексной системы финансового менеджмента в банке [Электронный ресурс]. — Режим доступа: [http://www. bankclub.ru/](http://www.bankclub.ru/)

Поступила в редакцию 22.02.2010 г.