Матвеев Олег Вячеславович. Управление активами кредитной организации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2001 169 с. РГБ ОД, 61:01-8/2478-8

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Современное состояние процесса управления активными операциями кредитных организаций 8

1. 1. Исследование законодательства, влияющего на структуру портфеля активов кредитной организации 8

1.2. Анализ структуры активов кредитных организаций 15

1.3. Существующие подходы к управлению активами кредитной организации 38

2. Организация процесса оценки ограничений кредитной организации по формированию портфеля активов 49

2.1. Структура ограничений на осуществление кредитной организагщей активных операций 49

2.2. Методика анализа тенденций изменения ресурсной базы кредитной организации и прогнозирования объемов свободных денежных ресурсов 59

3. Совершенствование процесса управления активными операциями кредитной организации на основе комплексного подхода 98

3.1. Методика управления активами кредитной организации 98

3.2. Обоснование целесообразности применения предложенных методик 128

Заключение 155

Библиографический список 157

**Введение к работе**

**Актуальность проблемы.**Банковская система Российской Федерации находится в состоянии глубокого экономического кризиса. Об этом свидетельствуют официальные данные Банка России, в соответствии с которыми из 2462 кредитных организаций, зарегистрированных на 01.04.99 г., только 1433 имеют право совершать банковские операции. Из оставшихся у 1029 уже отозваны лицензии, а по 907 принято решение о ликвидации, в том числе только за 1998 год и 3 месяца 1999 года отозваны лицензии у 177 кредитных организаций.

Причина столь серьезных последствий кроется в событиях августа 1998 года, когда значительная часть коммерческих банков утратила способность удовлетворять требования кредиторов и вкладчиков. Принципиальное отличие последнего кризиса от августовского 1995 года в том, что под его воздействие попали в основном крупные многофилиальные банки, обслуживавшие большую часть расчетов юридических и физических лиц, в результате чего кризис приобрел глобальный характер.

Последствия кризиса незамедлительно сказались на основных показателях деятельности коммерческих банков и прежде всего на величине собственных средств. По данным, приведенным со ссылкой на Центр развития Банка России, объемы собственных средств сократились с 67.6 млрд руб. на 01.08.98 г. до 20.5 млрд руб. на 01.10.98 г., т.е. за 2 месяца - более чем в 3 раза. Убытки за этот же период возросли с 3,9 до 38.7 млрд руб.

Ухудшение показателей, характеризующих капитал кредитных организаций, произошло на фоне значительного снижения качества структуры активов. Так, за период с 01.02.98 г. по 01.10.98 г. просроченная задолженность возросла более чем в 2 раза и увеличилась с 15.9 до 32.3 млрд руб., при этом просроченная кредиторская задолженность увеличилась за период с 01.01.98 г. по 01.03.99 г. на 240 %.

Выводы о росте просроченной задолженности подтверждаются данными, полученными в результате анализа состояния активов конкретных коммерческих банков. Просроченная задолженность по кредитам по большинству рассмотренных банков снижается. Практически отсутствует просроченная задолженность по векселям. Однако, как показывает опыт работы с кредитными организациями, реальные объемы просроченной задолженности будут намного выше, т.к. значительная часть срочной ссудной задолженности (до 50 %) является многократно пролонгированной и представляет собой скрытую форму просрочки. Анализ деятельности коммерческих банков показывает, что сегодня сложилась практика, когда наименее ликвидная кредиторская задолженность (в том числе и просроченная) переводится в вексельную (в основном в векселя до востребования) и учитывается в составе срочной. Таким образом, официальные данные о состоянии портфеля активов кредитных организаций, в том числе и об объемах просроченной задолженности, в значительной степени занижены.

Вышесказанное свидетельствует о серьезных проблемах в управлении активами. Существующие методы управления активами кредитных организаций направлены на управление отдельными видами активов или построены на однозначном соответствии между пассивами и активами, сгруппированными по срокам и видам. Названные подходы исключают возможность плавного и своевременного «перетекания» средств из одного вида активов в другие. Кроме того, существующие подходы функционируют без привязки к анализу объемов и тенденций изменения ресурсной базы, что исключает возможность обоснованного планирования структуры активов на перспективу. Таким образом, проблема разработки эффективной методики управления активами кредитной организации сегодня весьма актуальна.

Предмет исследования: организационно-экономические отношения, складывающиеся в процессе управления активами кредитных организаций.

Объект исследования: кредитные организации РФ.

**Целью диссертационного**исследования является повышение эффективности функционирования кредитной организации на основе разработки и апробации научно обоснованных методических предложений по совершенствованию механизма управления активами кредитной организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

Исследовать современное состояние деятельности коммерческих банков, в том числе организацию процесса управлениями активными операциями.

Выявить ограничения, влияющие на возможность кредитных организаций формировать желаемую структуру портфеля активов.

Разработать методику прогнозирования тенденций изменения ресурсной базы кредитной организации на основе анализа отчетных показателей деятельности кредитных организаций.

Исследовать основные показатели, характеризующие качество портфеля активов в целом и отдельных видов активов в частности.

Разработать методику управления портфелем активов кредитной организации, учитывающую качество активов и тенденции изменения объемов и видов ресурсной базы кредитной организации.

Построить укрупненную модель эффективного распределения ресурсов для осуществления активных операций.

Разработать алгоритм оптимизации существующей структуры портфеля активов.

**Теоретическую**и **методологическую основу**диссертационной работы составили законодательные и нормативные акты РФ, инструктивные и методические материалы Центрального Банка Российской Федерации, имеющие отношение к исследуемой проблеме, статистические данные Банка России, материалы периодической печати, экономическая и правовая литература, а также бухгалтерская и финансовая отчетность и статистическая информация о деятельности ряда кредитных организаций различных регионов РФ.

В ходе исследования были использованы методы математического моделирования, статистического, системного, логического и ситуационного анализа, а также элементы имитационного моделирования.

**Научная новизна**исследования заключается в разработке нового методического подхода к управлению структурой портфеля активов кредитной организации с учетом динамического состояния ресурсной базы, позволяющего осуществлять оптимизацию структуры портфеля активов и производить обоснованный выбор между различными вариантами инвестирования свободных денежных ресурсов на основе интегрального критерия, характеризующего ликвидность и доходность активов.

**Наиболее существенные результаты, полученные соискателем**и **составляющие предмет защиты:**

1. Выявлены основные ограничения, определяющие возможность кредитной организации маневрировать структурой портфеля активов.
2. Построена система неравенств, позволяющая отобразить ограничения на объемы и виды активов кредитной организации в удобном для управления портфелем активов виде.
3. Разработана новая методика анализа тенденций изменения ресурсной базы кредитной организации, позволяющая прогнозировать объемы свободных денежных ресурсов с целью их инвестирования в активные операции.
4. Предложены критерии для оценки качества портфеля активов кредитной организации, разработан подход к числовой оценке показателя ликвидности активов как одного из критериев их качества и построен интегральный показатель качества активов - показатель ликвидной доходности, позволяющий производить сравнительную оценку различных вариантов инвестирования ресурсов.
5. Разработана методика управления активами кредитной организации на основе интегрального показателя ликвидной доходности, анализа объемов и структуры ресурсной базы и прогнозирования тенденций ее изменения, позволяющая строить оптимальную структуру портфеля активов.
6. Построена укрупненная модель эффективного распределения ресурсов в активные операции, позволяющая упростить процесс оптимизации структуры портфеля активов.
7. Разработан алгоритм оптимизации существующей структуры портфеля активов.

Практическая значимость работы состоит в разработке:

рекомендаций по совершенствованию процесса управления структурой портфеля активов кредитной организации с учетом состояния ресурсной базы и прогнозирования тенденций ее изменения;

методики управления активами кредитной организации, основанной на использования интегрального показателя качества активов и прогнозировании состояния ресурсной базы с целью минимизации рисков ликвидности и доходности кредитной организации и, как следствие, оптимизации структуры портфеля активов.

Рекомендации и предложения, сформулированные в диссертации, могут быть использованы на уровне Центрального Банка РФ и коммерческих банков для выработки мер по повышению надежности банковской системы; сокращения расходов кредитных организаций на привлечение дополнительных денежных ресурсов для исполнения кредитной организацией своих обязательств; уменьшения времени реакции системы управления кредитной организацией на изменение внутренних и внешних финансово-экономических показателей ее деятельности; повышения доходности портфеля активов кредитной организации и ликвидности в целом кредитной организации; концентрации внимания руководства кредитной организации на стратегических направлениях работы банка.

Кроме того, результаты диссертационного исследования могут найти практическое применение в учебном процессе при подготовке и проведении занятий по дисциплинам: "Финансы, денежное обращение и кредит", "Деньги, кредит,

банки", "Банки и банковская деятельность", "Банковское дело", "Банковский менеджмент" и др.

**Апробация работы и использование ее результатов.**Основные положения и результаты работы докладывались автором на международных, всероссийских и областных научных конференциях, а так же на конференциях и семинарах Тульского государственного университета и Всероссийского заочного финансово-экономического института.

Основные предложения и рекомендации исследования были апробированы на базе ряда коммерческих банков. На основании исследований автора по рассматриваемой теме в ТулГУ были изданы 2 учебных пособия. Отдельные положения диссертационной работы использовались при разработке методических указаний и рабочих программ по курсам «Финансы, денежное обращение и кредит», «Деньги, кредит, банки». Результаты работы применялись при разработке аудиторских стандартов фирмы ООО «ФЕДБЕЛ».

## Исследование законодательства, влияющего на структуру портфеля активов кредитной организации

Нормативные документы, регламентирующие деятельность кредитных организаций в области активных операций можно разделить на четыре основные группы:

документы, определяющие основы деятельности кредитных организаций, в том числе в области совершения активных операций;

документы, ограничивающие объемы совершаемых кредитными организациями операций, в том числе активных;

документы, регламентирующие порядок учета рисков по совершаемым кредитной организацией активным операциям; документы, регламентирующие порядок видения бухгалтерского учета кредитными организациями, в том числе в области активных операций.

Основным нормативным документом, регулирующим экономическую и юридическую основу деятельности кредитной организации, является Федеральный Закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.90 г. № 395-1 (в ред. Федеральных Законов от 03.02.96 № 17-ФЗ, от 31.07.98 № 151-ФЗ). Закон определяет понятие кредитной организации, а также банка и небанковской кредитной организации как разновидностей кредитных организаций [3].

В соответствии с ним кредитная организация - это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального Банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Федеральным Законом.

Банк - кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

## Структура ограничений на осуществление кредитной организагщей активных операций

Деятельность кредитной организации, как и любого другого коммерческого предприятия, направлена прежде всего на получение прибыли, которая, в свою очередь, зависит от степени доходности имеющихся активов. Очевидно, что, приобретая наиболее доходные на текущий период активы, кредитная организация могла бы тем самым максимизировать свою прибыль. Однако на практике коммерческий банк ограничен в своей возможности приобретать те или иные активы. Прежде всего такое ограничение связанно с объемами имеющейся в наличии ресурсной базы и возможностью ее наращивания в ближайшей перспективе. Иными словами, кредитная организация может осуществить ровно столько вложений в активы, насколько у нее хватит ресурсов.

## Методика управления активами кредитной организации

Данная методика включает в себя два этапа: формирование модели эффективной структуры портфеля активов и приведение существующей структуры к сформированной эффективной.

На этапе формирования модели с учетом данных о структуре ресурсов кредитной организации и данных о рынке активных операций (заявки на кредитование, процентные ставки, предложение на фондовом рынке и т.д.) происходит формирование модели эффективной структуры активов. На следующем этапе (приведение существующей структуры активов к рассчитанной эффективной) происходит перераспределение активов с целью максимизации результирующего интегрального показателя ликвидной доходности.

Рассмотрим подробнее каждый этап.

При распределении свободных денежных ресурсов в активные операции кредитная организация должна руководствоваться двумя основными принципами: ликвидности и доходности. Первый из вышеперечисленных принципов заключается в том, что кредитная организация, формируя пакет активов, должна обеспечить некоторый минимальный размер ликвидности, величина которого определяется требованиями Банка России, сформулированными в его нормативных актах посредством введения ряда экономических нормативов ликвидности [11]. Второй принцип определяется целью самого существования кредитной организации и заключается в том, что пакет активов должен быть сформирован таким образом, чтобы обеспечить максимально возможный размер доходности. Более того, исходя из зарубежной практики, кредитная организация должна построить свою деятельность таким образом, чтобы величина процентного дохода превышала величину процентного расхода. Иначе теряется смысл привлечения ресурсов у внешних инвесторов, поскольку более выгодно с экономической точки зрения пользоваться только собственными ресурсами и заниматься операциями, не требующими ресурсной базы (посредническая деятельность).

Очевидно, что чем более ликвидными являются те или иные активы, тем меньший процент доходности они обеспечивают. Это, в свою очередь, означает, что задача эффективного распределения ресурсов кредитной организации сводится к решению задачи оптимизации некоторого критерия. Назовем его показателем ликвидной доходности активов АЭф.. Оптимальным будет считаться такое решение, которое обеспечивает максимальную доходность при одновременном достижении максимальной ликвидности.