Радковская, Надежда Петровна Методология финансового менеджмента и управления прибылью кредитных организаций : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 Иваново, 2006

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ, ЭВОЛЮЦИЯ И СОВРЕМЕННОЕ РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

1.1. Основные положения теории и методологии менеджмента 11

1.2. Финансовый менеджмент как составная часть общего менеджмента 60

1.3. Эволюция научной мысли в области финансового менеджмента предприятий и банков 116

ГЛАВА 2. МЕТОДОЛОГИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА БАНКОВ

2.1. Современная специфика и особенности банковской деятельности 144

2.2. Базовые теоретические и методологические подходы к управлению деятельностью банков 176

2.3. Методологические основы финансового менеджмента банков 213

2.4. Организационные основы финансового менеджмента банков 240

ГЛАВА 3. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ПРИБЫЛЬЮ В ФИНАНСОВОМ МЕНЕДЖМЕНТЕ БАНКОВ

3.1. Сущность и содержание прибыли банков: генезис и современные методологические подходы к управлению 262

3.2 Роль прибыли в системе показателей, используемых финансовым менеджментом банков 293

3.3. Интересы и оптимизация использования прибыли банка. Взаимосвязь показателей прибыли с показателями эффективности деятельности банков 313

ГЛАВА 4. КОНЦЕПЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ ПРИБЫЛЬЮ БАНКОВ

4.1. Значение анализа показателей прибыли в финансовом менеджменте банков 343

4.2 Основные теоретические подходы к формированию прибыли в банках как в сложных предпринимательских структурах. Методологические положения планирования прибыли банка 387

4.3. Организация и содержание контроля формирования прибыли банка 414

Заключение 432

Список литературы 435

Приложения 452

**Введение к работе**

**Актуальность исследования**определяется тем, что деятельность банков осуществляется на фоне постоянно изменяющейся общеэкономической и социально-политической ситуации и изменение происходящих на финансовых рынках, которые в разной степени оказывают влияние на эффективность деятельности отдельного банка и банковской системы в целом. Об этом свидетельствует и тот факт, что, несмотря на позитивные улучшения общей макроэкономической ситуации в стране, банковская система России еще слабо защищена от многочисленных, в том числе системных рисков, так как остается недостаточным уровень ее капитализации и инвестиционной привлекательности, снижающих ее функциональный потенциал.

В этой связи неизбежно возрастает значение финансового менеджмента, задачей которого становится создание такой модели управления каждым конкретным банком и банковской системой в целом, которая оказалась бы более устойчивой в условиях глобализации бизнеса, способствовала минимизации финансовых и других рисков и в большей степени стимулировала экономическое и социальное развитие национальной экономики.

Основная цель финансового менеджмента заключается в максимизации благосостояния собственников (владельцев) и персонала банка в текущем и будущем периодах. Поэтому он должен выражать гибкий механизм управления, который ориентирован на быстрое изменение во внешней и внутренней среде деятельности банка. В тоже время, нельзя не принимать во внимание и те тенденции, которые происходят в мировом банковском хозяйстве: возникновение новых потребностей клиентов; ужесточение конкуренции среди институтов финансового посредничества; создание мегабанков и др.

Происходящая глобализация в сфере финансово-кредитных услуг приводит к существенным изменениям в бизнесе мелких, средних и крупных национальных банков (национальных банковских систем). К ним можно отнести: изменение позиций по мобилизации сбережений;

снижение банковской маржи;

увеличение доли прибыли от комиссионных операций;

увеличение доли рискованных операций, например, финансирование операций с высокой долей заемных средств, кредитование недвижимости и др.;

организационные изменения и создание моделей диверсифицированных банков через организацию системы специализированных филиалов, которые руководствуются своей собственной моделью получения прибыли и др.

Все это требует дальнейшего совершенствования системы управления финансами банка и, одновременно, усложняет понимание многих теоретических и практических аспектов ее организации.

Необходимо учитывать и то, что международные тенденции развития банковского бизнеса и финансового менеджмента не всегда совпадают с их развитием в России (в связи с особенностями состояния национальной экономики и социальными процессами, происходящими в обществе).

Многоаспектность финансового менеджмента банка требует комплексного подхода в его исследовании. Основные проблемы исследования финансового менеджмента, которые требуют решения, аключаются в необходимости научного обоснования и разработки методологических подходов к реальному преодолению несоответствия системы управления финансами банка требованиям рыночной экономики. В этой связи часто основными причинами подобного несоответствия называют макроэкономические факторы и «зарегулируемость» банковского сектора со стороны государства. Однако не менее значимым является финансово - экономическое состояние каждого конкретного банка на микро уровне. Поэтому сегодня необходим новый концептуальный подход в управлении финансами банка.

**Степень изученности проблемы.**Бесспорным является тот факт, что финансовый менеджмент банка, базируется на ряде фундаментальных концепций, разработанных в рамках теории финансов и теории менеджмента предпринимательских структур. Особенностью выбранной темы является ее многогранность. Основы финансового менеджмента, в том числе в банках, широко

5 представлены в иностранной экономической литературе в трудах И.Ансоффа,

И.А.Бланка, Ю.Бригхема, Л.Гапенски, П.Друкера, П.Роуза, Д.Синки,  
А.Томпсона, М.Уорнера, А.Файоля, И.Шумпетера, М.Эрхардта и многих дру  
гих. В отечественной экономической литературе этим вопросам посвящены  
труды таких ученых как: Н.А.Амосова, Г.Н.Белоглазова, Л.Г.Батракова,  
В.В.Бочаров, Э.А.Вознесенский, А.Г.Грязнова, Е.Ф.Жуков, Л.Н.Красавина,  
В.В.Ковалев, Л.П.Кроливецкая, О.И.Лаврушин, Д.К.Лафта, В.Е.Леонтьев,  
Ю.С.Масленченков, Л.Н.Павлова, Г.С.Панова, Е.С.Стоянова,

М.В.Романовский, А.Д.Шеремет и другие. Кроме того, отдельные вопросы рассмотрены в трудах: Д.МакНотон, К.Уолша, С.Ю.Буевича, Л.Т.Гиляровской, В.Н.Едроновой, О.Г.Королева, М.Х.Лапидуса, Ю.И.Львова, С.Н.Паневиной, М.А.Помориной, В.Р.Окорокова, Н.М.Сабитовой, Н.А.Савинской Ю.А.Соколова и других ученых-экономистов.

В тоже время немногочисленные исследования проблем управления финансами банков (и главного его элемента - управления прибылью банков как основной цели их деятельности) свидетельствует о недостаточном внимании и разработанности этого аспекта в теоретическом и методологическом плане.

Стоит только отметить и то, что первая, написанная российскими авторами и опубликованная в нашей стране книга «Финансовый менеджмент», появилась в 1993 году (Авт. Колл. Под руководством Е.С. Стояновой. - М.: Перспектива, 1993) включает раздел «Особенности финансового менеджмента в коммерческом банке». Ее авторы рассматривают финансовый менеджмент с позиции критериев принятия финансовых решений, признавая универсальность главных принципов и методов, разработанных зарубежными учеными в процессе формирования такого важного направления в теории управления как финансовый менеджмент.

Современная наука управления финансами, как банков, так и предприятий испытывает недостаток исследований, направленных на адаптацию этих универсальных принципов и методов в условиях российского рынка.

Актуальность темы исследования заключается в том, что трансформация требований к формированию новых управленческих систем, как следствие реформирования российской экономики и ее интеграции в мировое рыночное хозяйство, определяет потребность в дальнейшей разработке теории и практики в области финансового менеджмента, которое соответствовало бы уровню общественного развития и способствовало преодолению негативных факторов в деятельности банков.

**Цели и задачи исследования.**Целью исследования является разработка методологических подходов к финансовому менеджменту и концепции управления прибылью банков.

В соответствии с указанной целью в диссертации поставлены следующие задачи, которые отражают общую логику исследования и содержание авторской концепции:

на основе исследования основных положений теории и методологии менеджмента систематизировать точки зрения ведущих зарубежных ученых по направлениям исследований в области менеджмента и финансового менеджмента;

исследовать взаимосвязь и взаимозависимость теории финансов и финансового менеджмента как составной части науки управления предприятием (банком);

на основе анализа систематизировать этапы развития финансового менеджмента и в том числе финансового менеджмента банков;

определить и обосновать роль и место финансового менеджмента и управления прибылью в общей иерархической структуре менеджмента;

систематизировать базовые концепции управления, предлагаемых зарубежными и отечественными специалистами в области банковского менеджмента и конкретизировать цели, задачи и функции деятельности банков;

изложить авторское толкование финансового менеджмента банка и конкретизировать такие понятия как: «финансовый менеджмент», «банк», «прибыль банков»;

разработать авторскую методику расчета основного показателя оценки

финансового результата деятельности банка, введя такое новое понятие как «суммарная прибыль»;

уточнить количество и содержание функций финансового менеджмента и прибыли банков;

рассмотреть содержание основных этапов и принципов организации финансов и управления прибылью в системе финансового менеджмента и конкретизировать специфику их использования в банках;

исследовать экономические интересы участников финансового менеджмента банков и выделить основные приоритеты;

на основе теоретического исследования и практических материалов разработать методику анализа показателей рентабельности использования активов банка;

предложить методику планирования прибыли банка.

**Объектом исследования**является финансовый менеджмент и, как основное его направление, система управления прибылью банка.

**Предмет исследования**- экономические отношения, возникающие в процессе управления финансами и прибылью банка, как предпринимательской структуры.

**Теоретической основой исследования**послужили концепции зарубежных и отечественных специалистов в области общего менеджмента, банковского дела и банковского менеджмента, теории финансов и финансового менеджмента, теории прибыли и предпринимательской прибыли.

**Методология исследования**основывается на: диалектическом способе познания; принципах исторического, логического, и сравнительного анализа; методах системного, процессного, целевого, стратегического, инновационного; предпринимательского и поведенческого подходов.

**Информационной базой**работы являются труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам организации менеджмента, финансового менеджмента предпринимательских структур, финансового анализа и управления при-

8 былью банков. В процессе исследования также использовались законодательные

акты Российской Федерации; нормативные документы и публикуемая отчетность Центрального банка России; публикуемая отчетность российских банков; статистические материалы; публикации в экономических журналах; материалы научных и научно-практических конференций и семинаров

**Научная новизна исследования**заключается в развитии теории финансового менеджмента банка, ориентированного на интересы участников экономических отношений, и в решении важной научной проблемы - разработке методологических подходов к финансовому менеджменту и концепции управления прибылью банков.

Кроме того, к числу основных научных результатов, определяющих новизну диссертационного исследования, относятся следующие:

1. На основе критического анализа экономической литературы систематизированы точки зрения ведущих зарубежных ученых по направлениям исследований в области менеджмента и финансового менеджмента;
2. Выявлены отличительные признаки двух основных этапов развития финансового менеджмента и в том числе финансового менеджмента банков;
3. Составлена иерархическая структура менеджмента, в которой определено и обосновано место финансового менеджмента и управления прибылью банков;
4. На основе систематизации базовых концепций конкретизированы функции банка, цели и задачи его деятельности;
5. Уточнен и дополнен понятийный аппарат теории финансового менеджмента и управления прибылью банков:

предложено уточненное определение понятия «банк»;

конкретизированы понятия «финансовый менеджмент», «прибыль банков»;

дано авторское толкование финансового менеджмента банка;

введено новое понятие «суммарная прибыль» в качестве расчетного показателя оценки финансового результата деятельности банка;

6. Дополнены и уточнены функции финансового менеджмента и прибыли

банков;

1. Обоснованы и предложены принципы организации финансового менеджмента банков;
2. Выделены и предложены специфические принципы управления прибылью в системе финансового менеджмента банка;
3. Сформулированы и представлены в виде системы интересы участников финансового менеджмента и управления прибылью банков;
4. Дополнены и обоснованы этапы осуществления процесса управления финансами и управления прибылью банков с целью принятия управленческих решений;
5. Разработана и предложена уточненная методика факторного анализа показателей рентабельности использования активов банка;
6. Предложены и обоснованы в качестве предпочтительных методики планирования прибыли банка.

**Теоретическая и практическая значимость исследования.**

Теоретическая значимость работы состоит в формировании новых научных взглядов на процессы управления финансами и управления прибылью кредитных организаций (банков) и прикладных подходов к их реализации. Исследование развития финансового менеджмента в историческом аспекте применительно к банкам позволило сформулировать фундаментальные положения его организации и сформулировать направления развития.

Практическая значимость работы заключается в том, что предлагаемые методологические рекомендации способствуют углублению представления о практических методах управления прибылью и применению методических рекомендаций по его совершенствованию. Материалы диссертации нашли свое применение в ряде банков Санкт-Петербурга и в учебном процессе в Санкт-Петербургском государственном университете экономики и финансов и Ивановском государственном химико-технологическом университете по курсам:

10 «Финансы организаций (предприятий)», «Финансовый менеджмент» и «Банковский менеджмент».

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Теоретические положения и практические выводы диссертационного исследования докладывались и обсуждались на ежегодных сессиях профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов по НИР в СПбГУЭФ (2000-2005гг.), региональных и международных научных и научно-практических конференциях: «Банковская система и реальный сектор экономики» (Иваново, 2003); «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (Санкт-Петербург, 2003); «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (Санкт-Петербург, 2004); «Экономика, экология и общество России в 21-м столетии» (Санкт-Петербург, 2004); «Экономика современной России: теоретические и методологические подходы к решению актуальных проблем развития» (Иваново, 2004); «Финансовые проблемы РФ и пути их решения: теория и практика» (Санкт-Петербург, 2005); «Экономика, экология и общество России в 21-м столетии» (Санкт-Петербург, 2005).

Основные положения диссертации нашли отражение в 35 публикациях общим объемом 145,1 п.л., в том числе вклад соискателя - 81,3 п.л. По результатам исследования опубликовано 2 монографии объемом 19 п.л..

## Основные положения теории и методологии менеджмента

Деятельность любого предприятия, в том числе и банка в условиях рыночной экономики требует высокого качества управления, без которого невозможно достижение поставленных целей развития, поддержания конкурентоспособности и эффективности производства. Все это нашло свое воплощение в таком емком понятии как менеджмент.

Менеджмент - понятие многогранное: это и сфера деятельности, связанная с организацией работы людей на различных предприятиях, и область знаний, в рамках которой изучаются возможности эффективного управления. В то же время широко распространено понимание его как искусства, поскольку в нем велико значение творческих и оригинальных управленческих решений.

Появление «научного менеджмента» (научных методов управления) и необходимость его понимания возникла из потребностей руководителей в обосновании того, что они делали, и стремлении к познанию внутренней и внешней среды, в которой они работали.

Важным моментом в формировании научных взглядов в области управления явилась необходимость и возможность решить многие проблемы, которые не потеряли актуальность и в наши дни. К таким проблемам можно отнести: определение понятия менеджмент (управление) и в том числе финансовый менеджмент; сущность и содержание управления и в том числе управления в коммерческом банке; область знаний, которую представляет управление, управление финансами, управление организациями, управление банками; где пролегают границы применения конкретных сфер управления и многие другие.

Однако какими бы не были результаты в теории и практике управления они подтверждают каждый раз то, что простых и однозначных ответов на все эти вопросы не существует. При этом часть специалистов, подобно Ф.Тейлору, считают, что они создают «науку» об управлении; другие же, подобно А.Файолю и Ч.Барнарду, обращаются к «принципам» менеджмента. Очевидным во всем этом является и тот факт, что во внешнем своем проявлении менеджмент, прежде всего, представляет собой «видимые действия менеджеров».

Исторически управленческая деятельность или практика управления возникла задолго до появления научных обоснований. Присущие людям потребность и способность работать вместе требовали координации индивидуальных действий, согласования, кооперации, то есть управления совместной деятельностью. В начале своего развития примитивные, а затем все более сложные организации, начиная с древнего мира, и их развитие требовали постоянного совершенствования и систематизации практики и знаний об управлении.

## Современная специфика и особенности банковской деятельности

Банки обязательный элемент товарно-денежного хозяйства. Исторически они развивались практически одновременно. В этой связи: начало обращения денежной формы стоимости можно считать и началом банковского предпринимательства. В свою очередь степень зрелости развития банковской системы всегда соответствовала развитости товарно-денежных связей в экономике. В истории нет конкретной даты появления первого банка, поэтому и мнения учёных о времени и месте появления банка (как и первых банковских операций) различны. Часть исследователей считает, что банки появились в эпоху феодализма в связи с возникшей потребностью в функции банков как посредника в платежах. По мнению других - банки возникли на ранних стадиях развития капитализма, когда возникла острая потребность в широкомасштабных кредитных операциях, необходимых для функционирования капиталистических предприятий. Третьи - считают, что отдельные банковские операции, осуществлялись ещё задолго до нашей эры (в античном хозяйстве). Так, например, в Вавилоне (VIII - V в. до н.э.) практиковалась выдача денежных ссуд для покупки семян с погашением долга после продажи урожая. Храмы в Египте, Греции и Римской империи принимали денежные вклады и пускали их в оборот, распространение получили и ссуды под залог недвижимости. Переход к феодализму сопровождался упадком товарно-денежных отношений и кредитных операций. Лишь в XIII - XIV вв. банковское дело вновь возродилось, что было связанно с расширением торговли и развитием посредничества в платежах. Центрами банковского предпринимательства в средние века были итальянские и некоторые германские государства, Нидерланды, а в условиях раннего капитализма Много столетий назад старофранцузское «banque» и итальянское «banca» обозначали «стол менялы» .

Данное понятие полностью согласовалось с тем, что первыми банкирами были менялы, которые обычно сидели за столом или в небольших лавках в торговом районе и помогали путешественникам обменивать за определённую плату иностранные монеты на местные и одновременно учитывали коммерческие векселя для обеспечения торговцев оборотным капиталом. Вероятно, что эти банкиры для своей деятельности использовали собственный капитал, но очень скоро возникла идея привлечения депозитов и гарантирования срочных займов, предоставляемых богатыми клиентами. Именно эти средства стали, как видно, важным источником банковского капитала. Займы предоставлялись от 6% годовых до 48% в месяц по особо рисковым операциям.

## Сущность и содержание прибыли банков: генезис и современные методологические подходы к управлению

Прибыль, как экономическая категория, является важнейшим понятием современной экономической науки, отражающим развитие экономических процессов в обществе.

Прибыль, как одна из экономических стоимостных категорий, представляющий собой показатель, характеризующий состояние жизненного цикла предприятий (кредитных организаций и в том числе банков) в процессе прохождения ими каждого этапа: от становления, подъема, развития до упадка и ликвидации.

А.Д.Шеремет правильно в этом смысле отмечает, что получение прибыли является одной из основных целей функционирования банков, поскольку решение большинства важнейших задач, стоящих перед ними (таких, как пополнение резервных фондов, финансирование капитальных вложений, поддержание созданного имиджа, других жизненно важных условий функционирования и развития, а также увеличение размера выплачиваемых дивидендов) требует постоянного притока денежных средств, одним из источников которых является прибыль .

На разных этапах развития научной мысли зарубежные и отечественные учёные пытались провести анализ экономических процессов, происходящих в товарном хозяйстве. Так как прибыль является неотъемлемой частью товарного производства, то в экономических исследованиях были предприняты шаги по теоретическому обоснованию прибыли и раскрытию её экономического содержания.

Первыми, кто рассматривал вопросы товарного производства, и прибыль были древнегреческие философы (Гомер, Ксенофонт, Платон, Аристотель) и даже люди первобытнообщинного строя. Это были примитивные, неразвитые представления о вещах и отношениях между собой в обществе.

Рассматривая производство, Аристотель в 330-336 г. н. э. придумал даже свой термин для науки - «хрематистика», что означало - «искусство наживать состояние», т.е. деятельность направленная на извлечение прибыли, на накопление богатства, особенно в форме денег.

Официально принято считать, что первым, кто рассматривал хозяйство и экономику с научной точки зрения был А.Манкретьен - автор термина «политическая экономия». Он представлял хозяйство страны, прежде всего, как объект государственного управления. Источником богатства страны и государства (короля) он считал внешнюю торговлю.

Меркантилизм эмпирически установил ряд закономерностей эпохи первоначального капитала, в том числе выделил сферу обращения в качестве решающего фактора накопления. По сути, это учение сводилось к практическим рекомендациям по накоплению частного и национального богатства. Меркантилисты были сторонниками государственного регулирования экономических отношений. В особенности это проявилось во Франции в правление министра финансов Кольбера, вследствие чего французский меркантилизм вошёл в историю под названием кольбертизма и характеризовался установлением жёстких запретительных ввозных пошлин и протекционистской политикой развития местной промышленности.