Цициашвили Сергей Семенович. Управление прибыльностью и ликвидностью коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Краснодар, 1998 166 c. РГБ ОД, 61:99-8/133-6

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1.Прибыльность и ликвидность в деятельности коммерческих банков 9

1.1. Прибыль как основная цель деятельности коммерческого банка 9

1.2. Ликвидность как необходимое условие функционирования коммерческого банка 20

1.3. Взаимодействие показателей прибыльность и ликвидность в деятельности коммерческого банка 28

Глава 2.Методы управления прибыльностью и ликвидностью коммерческого банка 32

2.1. Оценка методов управления активами коммерческого банка 32

2.2. Теории управления банковской ликвидностью... 50

2.3. Система экономических нормативов Банка России как инструмент управления деятельностью коммерческого банка 63

Глава 3.Модель управление прибыльностью и ликвидностью коммерческого банка 78

3.1. Постановка задачи построения модели управления ресурсами коммерческого банка 78

3.2. Выбор целевой функции для решения задачи оптимального управления банковскими ресурсами 85

3.3. Определение системы ограничений, влияющих на принятие управленческого решения 93

3.4. Практические аспекты применения оптимизационной модели управления прибыльностью и ликвидностью 121

3.5. Разработка стратегии принятия субъективных решений относительно прибыльности и ликвидности 136

Заключение 151

Список используемой литературы: 156

**Введение к работе**

Мщлпьжоя \_jLSJm\_j«\_c\_ . Современная банковская система - одна из важнейших сфер национального хозяйства любого государства. Банки всегда занимали и будут занимать центральное место в управлении экономикой. Политические и экономические события последних лет коренным образом изменили обстановку для развития банковского дела. Стремясь повысить экономическую эффективность, правительство принимает меры в направлении создания в экономике атмосферы открытости и конкуренции. Многообразие и сложность изменений, происходящих в банковской сфере, вызывают необходимость их глубокого осмысления, а также потребность разработки эффективных подходов к механизму реализации функций коммерческих банков в системе рыночных отношений.

Оптимизация банковской деятельности на современном этапе развития обеспечивается в ходе денежно-кредитного регулирования, проводимого на макроуровне, главным образом, путем воздействия Банка России на коммерческие банки, и на микроуровне посредством саморегулирования в каждом банке.

Одним из методов саморегулирования является внутрибанковское управление ликвидностью и прибыльностью. Правильная оценка уровней ликвидности и прибыльности, а также эффективное управление ими относится к наиболее важным вопросам в деятельности кредитной организации.

Прежний опыт банковской практики, во многом основанный на эмпирическом подходе при осуществлении операций, в настоящее время совершенно неприемлем. События в банковской жизни Куба

ни и в целом России 1997-1998 годов, когда крупнейшие региональные и республиканские банки, проводя невзвешенную, губительную финансовую политику, теряя платежеспособность, быстро прошли путь от небольших затруднений до отзыва лицензии, свидетельствуют о чрезвычайной актуальности исследуемой проблемы.

Cxejciejo \_Joy eii Не смотря на существование

многочисленных публикаций и работ отечественных авторов, среди которых необходимо выделить Ачкасова А.И., Белоглазову Г.Н., Василишена Э.Н., Лаврушина О.И., Масленченкова Ю.С., Пономарева В.А., Усоскина В.М., Черкасова В.Е., Ширинскую Е.Б., Ямпольского М.М., в которых достаточно широкое освещение получили вопросы эффективного управления деятельностью коммерческих банков, представлены различные подходы к проблемам поддержания ликвидности и прибыльности, вместе с тем недостаточное внимание уделено аспектам их взаимодействия и согласованного регулирования, особенно применительно к российским условиям.

За рамками этих работ остается и вопрос практических аспектов внедрения и функционирования моделей управления деятельностью банков. Пока не нашел достаточного отражения и огромный, накопленный десятилетиями, потенциал зарубежного опыта. Особый вклад в разработку ключевых положений и принципов для управления банком внесли труды Аллена Р., Балтенспергера Е., Доллана Э., Келли М., Рида Э., Роуза П., Синки Дж., Сили С., Янга С. и др.

В результате, уровень разработанности проблемы с теоретической точки зрения делает затруднительным и развитие практи

ческих вопросов по принципам управления активами и пассивами коммерческих банков, приводящим к оптимальному сочетанию риска и прибыли.

]1 ііью ж іок&яозАШЯ данной диссертационной работы является теоретическое исследование методов управления прибыльностью и ликвидностью современных коммерческих банков, и построение комплексной управленческой системы, служащей основой для обеспечения максимальной прибыли банка при соблюдении внутренних и внешних ограничений банковской деятельности.

Учитывая степень изученности отдельных вопросов и цель исследования, а также понимая необходимость использования в работе прогрессивных экономико-математических методов, диссертант сосредоточил свое внимание на решении следующих задач:

— исследование различных аспектов формирования банковской ликвидности и прибыльности, а также вопросов их взаимодействия друг с другом;

— изучение существующих методик управления активами и пассивами коммерческих банков;

— построение экономической модели, позволяющей оптимизировать проведение активно-пассивных операций коммерческих банков, с позиций достижения необходимого уровня прибыльности и поддержания ликвидности.

J0 \_e M\_ej JLO Обьектом исследования яв ляются коммерческие банки, имеющие лицензию Банка России на проведение банковских операций. Предметом — различные аспекты формирования прибыльности и ликвидности коммерческих банков, а также методы управления ими.

Науян&я состоит в следующем:

— Даны оригинальные представления прибыли и ликвидности коммерческого банка, а также аспектов их взаимодействия между собой;

— Проведен сравнительный анализ типовых подходов к управлению прибыльностью и ликвидностью коммерческого банка.

— Осушествлена постановка задачи по построению системы управления прибыльностью и ликвидностью коммерческого банка, на основе методов математического моделирования. Произведено построение модели с применением подходов линейного программирования. Представлена финансово-экономическая интерпретация основных этапов построения моделируемой системы;

— Рассмотрена проблема влияния субъективного фактора на принятие управленческих решений в коммерческих банках и предложены пути по уменьшению негативных моментов такого воздействия.

e\_ojxejL .

Основные теоретические выводы и предложения, содержащиеся в диссертационной работе, могут использоваться в дальнейшем при исследовании вопросов, касающихся оптимизации управления деятельностью коммерческих банков.

Практические рекомендации автора могут применяться в банковской деятельности, для оптимизации процесса управления активными и пассивными операциями. На основе действующих в коммерческих банках автоматизированных системах учета, с использованием внутренних генераторов или внешних программных надстроек и следуя изложенным принципам построения возможно создание управленческой системы, позволяющей банку максимально

реализовать его экономические интересы в получении прибыли и обеспечении необходимого уровня платежеспособности.

Теоретической и методологической основой диссертации послужили труды отечественных и зарубежных специалистов банковского дела по данной проблематике. Источниками фактического и статистического материала послужили данные отечественной и зарубежной периодики, печатные сведения Ассоциации Российских Банков, нормативные и инструктивные материалы Банка России, а также информация и результаты исследований, проведенные автором в одном из коммерческих банков города Краснодара.

&щ $зшкЯ з3.03У. Основные выводы и результаты исследования, изложенного в диссертации, неоднократно докладывались руководителям финансовых служб ведущих коммерческих банков Кубани, где нашли поддержку и одобрение. Большая часть изложенных в диссертации предложений апробировалась при осуществлении финансового управления операциями коммерческих банков г. Краснодара и других регионов.

Отдельные положения диссертации докладывались, обсуждались и получили одобрения на научных конференциях Кубанского государственного университета и международной научно-практической конференции "Проблемы развития инвестиционных процессов Кубани", г. Краснодар, 15-16.05.1996 г., межвузовской научной конференции "Совершенствование механизмов реформирования экономики на современном этапе", г. Краснодар, 11-12.07.1996 г..

Основные положения и результаты исследования нашли свое отражение в четырех опубликованных работах автора.

Oj6jb\_eMLJ0Ljc Цель и задачи диссертаци онного исследования предопределили структуру данной работы, изложенной на 166 страницах и состоящей из введения, трех глав и заключения, содержит список источников, включаюший 122 наименования, проиллюстрирована 18 таблицами, 12 рисунками. В первой главе уточняется понятие прибыли как основного мотива-ционного фактора деятельности коммерческого банка и ликвидности как необходимого условия его функционирования. Определяются функциональные особенности и основные факторы, оказывающие на них влияние. Подробно рассматриваются аспекты их противоположности и взаимозависимости. Предметом исследования второй главы являются существующие базовые подходы к управлению прибыльностью (управление процентным гепом, анализ и управление длительностью ресурсов и активов, построение имитационных моделей управления) и ликвидностью (теории коммерческих ссуд, перемещения, ожидаемого дохода, управления пассивами) коммерческого банка. Рассмотрена система экономических нормативов, установленных Центральным Банком, регулирующих деятельность банка в качестве внешнего фактора. В третьей главе ставится задача построения модели управления прибыльностью и ликвидностью банка, излагаются основные этапы, необходимые для ее реализации. Рассматриваются различные аспекты ее применения в банковской деятельности.

## Прибыль как основная цель деятельности коммерческого банка

Коммерческий банк является активным элементом рыночной экономики. От надежности и качества функционирования коммерческих банков зависят многие процессы на финансовых рынках.

Основными функциями коммерческого банка является посредничество между кредиторами и заемщиками, состоящее в аккумулировании временно свободных денежных средств и перераспределении их в экономике в виде предоставления кредитов, а также обеспечение посреднических услуг при осуществлении денежных расчетов и платежей в народном хозяйстве, причем банки, в отличие от других небанковских финансовых структур, обеспечивают основную часть всех средств денежного обращения экономики конкретной страны.

Банки, как и другие сферы предпринимательства в рыночной экономике, ведут бизнес ради реализации собственных экономических интересов — получения прибыли. Понятие прибыли существует достаточно давно, но в своем классическом, наиболее развитом и всеобщем виде прибыль предстала при капиталистической экономике, которая возвела ее в главный мотив своего развития. Однако тезис о том, что "целью капиталистического производства является не удовлетворение потребностей, а получение максимальной прибыли" не корректен. С таким же основанием можно утверждать, что целью рабочего или служащего является не участие в производственном процессе, а получение как можно более высокой заработной платы. С точки зрения экономической эффективности, главное не субъективная цель коммерческого предприятия или рабочего, а объективные последствия поведения, направленные на максимизацию любых видов дохода. Конкурентные условия экономического существования признают лишь такую общественную потребность, которая приносит прибыль, и поэтому любые действия коммерческого предприятия объясняются стремлением к ее получению (см. [9,21,88,97]).

Мотивационный характер прибыли, представленный в виде основной цели функционирования любого коммерческого предприятия, наиболее полно можно выделить исходя из функций, выполняемых прибылью как финансовой категорией.

Во-первых, прибыль относится к одному из основных показателей результативности деятельности, поскольку характеризует экономический эффект полученный в результате работы банка и поэтому имеет контрольную функцию. Подчиненность работы банка закону экономии общественных затрат составляет принцип, которому должны быть подчинены другие мотивы и цели и без которого банк как экономическое предприятие может не состояться. Доходность, прибыльность, как принцип означает то, без чего банк не может существовать, без чего теряется смысл его экономического существования.

Во-вторых, прибыль используется на образование различного рода поощрительных фондов банка и поэтому несет в себе поощрительную функцию. Прибыль, как источник стимулирующих фондов предприятия, активно используется для повышения заинтересованности и ответственности коллектива банка и каждого работника в высоких результатах работы. Большое значение, в качестве поощрительного фактора, прибыль имеет при вознаграждении администрации коммерческого банка, непосредственно занимающейся финансовым управлением. Для оценки уровня управленческого вознаграждения разрабатывались многочисленные подходы, основанные в основном на общих показателях прибыльности банка.

## Оценка методов управления активами коммерческого банка

Не подлежит сомнению, что любой вид экономической деятельности не может принести желаемых результатов без комплексных управленческих мер воздействия на внутренние и внешние условия деятельности. Искусство управления состоит в выборе и принятии наиболее эффективного решения из всего многообразия существующих вариантов с целью быстрейшего достижения поставленных целей. Управление присуще всем сферам экономической жизни, в том числе и банковской деятельности.

В существующей сегодня многоплановой и многоуровневой сфере финансовых услуг достижение максимально эффективной работы банка возможно лишь путем осуществления постоянного управления банковским балансом, принимая во внимание альтернативные сценарии ставки процента и ликвидности. По нашему мнению, в самом широком смысле управление банковским балансом можно рассматривать как скоординированную деятельность, связанную с привлечением средств кредиторов, определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка, пути и порядок размещения привлеченных ресурсов, структуру распределения активов на высоколиквидные средства, инвестиции в ценные бумаги, выдачу кредитов и другие виды вложения.

В мировой банковской практике различают три основные подхода к управлению активными и пассивными операциями: анализ и управление процентным гепом, анализ и управление длительностью ресурсов и активов, построение имитационных моделей управления проведения активных и пассивных операций (см. [87]). Рассмотрим подробнее эти подходы.

Концепция гэпа — это концепция банковского портфеля, которая выражается как сумма превышения (недостаток) активов с изменяюшейся (фиксированной) ставкой над (перед) пассивами с фиксированной (изменяюшейся) ставкой в обусловленный период времени. Этот разрыв характеризует расхождение или несбалансированность активов и пассивов по срокам привлечения и размещения и выражается следующим соотношением (см. [6,8,49,61,62,87,112,122]).

## Постановка задачи построения модели управления ресурсами коммерческого банка

Тенденции развития и становления современного российского финансового рынка обозначили четкие потребности в постановке и решении нетривиальных управленческих задач. Их отличительной особенностью является применение современных методов оптимального управления, реализованных в виде комплекса взаимосвязанных моделей различных аспектов банковской деятельности, используемых для поиска и принятия наилучшего управленческого решения.

Существуют различные типы управленческих задач, которые подразделяются на три основные класса:

1. Хорошо структурированные или количественно сформулированные проблемы, в которых существенные зависимости выяснены настолько хорошо, что они могут быть выражены в числах или символах, получающих, в конце концов, численные оценки;

2. Неструктурированные или качественно выраженные проблемы, содержащие лишь описание важнейших ресурсов, признаков и характеристик, количественные зависимости, между которыми совершенно неизвестны;

3. Слабоструктурированные или смешанные проблемы, которые содержат как качественные, так и количественные элементы, причем качественные, малоизвестные и неопределенные стороны проблем могут иметь тенденцию доминировать.

Хотя эта классификация не является устоявшейся, и некоторые проблемы могут со временем изменить свою принадлежность к определенному классу, она позволяет понять, что применение методов оптимального управления наиболее эффективно для хорошо структурированных проблем.

Рассмотрению проблем эффективной работы коммерческого банка, рационального управления прибыльностью и ликвидностью, относящихся, по нашему мнению, к хорошо структурированным проблемам и будут посвяшены последующие параграфы диссертации. Слова "хорошо структурированные проблемы" совсем не означают, что эти проблемы легки. Построение модели, отражающей основные черты проблемы, представляет значительные трудности.

Функционирование системы управления финансовыми ресурсами банка представляет собой непрерывный процесс обмена и перераспределения информационных потоков между структурными подразделениями банка, основной задачей которого является достижение поставленных целей при условии соблюдения действующих внутренних и внешних ограничений. Такое управление необходимо для того, чтобы обеспечить стабильную маржу по процентной ставке, максимизировать доходы, обеспечивать требуемую ликвидность.