Матюшин Александр Кузьмич. Финансовое хозяйство коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Саратов, 2004 205 c. РГБ ОД, 61:04-8/4416

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Теоретические основы финансового хозяйства и финансового механизма коммерческого банка

1.1. Особенности коммерческого банка как субъекта финансовых отношений 12

1.2. Содержание финансового хозяйства коммерческого банка 24

1.3. Основы функционирования финансового механизма коммерческого банка 43

2. Организация финансового хозяйства коммерческого банка.

2.1. Проблемы формирования и использования капитала банка 62

2.2. Механизмы и модели формирования финансовых результатов коммерческого банка 70

2.3. Анализ доходов и расходов банка 80 2.4. Влияние налогов на финансовые результаты и формирование чистой прибыли банков 98

3. Приоритеты повышения эффективности финансового механизма коммерческого банка

3.1. Обеспечение достаточности и эффективности капитала как основа финансовой устойчивости банков 110

3.2. Стратегия управления прибылью банка 129

3.3. Дивидендная политика коммерческого банка 152

3.4. Налоговое регулирование банковской деятельности в условиях реформирования банковской системы 162

Заключение 171

Список используемой литературы 187

Приложения 198

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования и степень разработанности проблемы.**Развитие российской экономики напрямую зависит от финансового состояния банковской системы, которое в свою очередь определяется устойчивостью финансового хозяйства конкретного коммерческого банка. До сих пор на российском рынке присутствует значительное число банков, которые имеют неудовлетворительное финансовое состояние и отрицательный капитал, растёт число банкротств в кредитной сфере (в 2001 году Банк России отозвал лицензии у 34% общего количества зарегистрированных кредитных учреждений, а в 2003 году- уже у 58%). В условиях реформируемой экономики требуются принципиально новые подходы к решению проблем повышения эффективности управления финансовыми ресурсами в коммерческих банках.

В то же время успешное управление финансами банка в рыночных условиях невозможно без четко проработанной системы регулирования внутренних и внешних финансовых потоков, обеспечения стабильности и надежности капитала и финансовых результатов банка. В основе такой систе-мы лежит эффективный финансовый механизм, включающий в себя всю совокупность форм и методов воздействия на субъекты и объекты финансового управления. Важнейшим элементом такого механизма выступают налоги и налогообложение банков, оказывающие порой решающее влияние на финансовое благополучие коммерческих банков. Однако эта проблема до сих пор содержит немало «белых пятен».

Базовым условием построения эффективного механизма финансового управления коммерческого банка является разработка стратегии управления капиталом и прибылью банка, как концептуальной основы его поведения или модели действий, направленных на укрепление конкурентной позиции и достижение поставленных целей. А степень эффективности разрабатываемой банками стратегии управления во многом будет зависеть от способности

банковских менеджеров находить оптимальные пропорции в её распределении.

Интеграция российской банковской системы в мировое финансовое сообщество ставит перед отечественными коммерческими банками новые стратегические задачи. Одна из них - это достижение достаточного уровня капитализации коммерческих банков. В этой связи особую актуальность имеют вопросы, касающиеся исследования современных направлений обеспечения эффективности и достаточности собственного капитала банка, а также вы-полнение им основных функций, обеспечивающих экономическую самостоятельность, стабильность и устойчивую работу банка.

Таким образом, теоретические и практические исследования в области функционирования финансового хозяйства коммерческого банка и совершенствования механизма управления финансами этого основного кредитного учреждения остаются чрезвычайно актуальными, особенно в свете реформирования банковской системы в России.

Искомая проблема в ракурсе её рассмотрения с позиций целостного финансового хозяйства коммерческого банка является относительно новой для отечественной финансовой науки и практики. Термины «денежное хозяйство», а затем «денежное (финансовое) хозяйство» в отношении хозяйствующих субъектов были введены, соответственно, Б.М. Сабанти и А.Ю. Казаком. Теоретические и методологические основы финансовой деятельности современного коммерческого банка были заложены в трудах А.М. Андросова, Ю.А. Бабичевой, Л.Г. Батраковой, В.И. Букато, Б. Бухвальд, Н.И. Вален-цевой, В.Р. Веснина, В.В. Виноградова, Л.А. Дробозиной, С.Л. Ермакова, Е.Ф. Жукова, Л.П. Кроливецкой, СБ. Коваленко, Г.Г. Коробовой, О.И. Лав-рушина, И.Д. Мамоновой, Ю.С. Масленченкова, Р.Г. Ольховой, Г.С. Пано-вой, В.И. Подольского, М.А. Помориной, Н.Э. Соколинской и др. В зарубежной экономической литературе большое внимание проблемам управления финансами коммерческих банков уделено в работах Е. Фейма, Дж. Тобина, Дж. Ф. Синки, Ф. Модильяни, М. Миллера, П. Роуза, Дж. К. Ван Хорна.

Однако целостного'труда, специально посвященного исследованию финансового хозяйства коммерческого банка, охватывающего теоретические основы этого явления, методологию и стратегию формирования капитала и финансовых результатов, формирования и распределения доходов и прибыли, а также другие элементы финансовых отношений коммерческого банка, пока ещё не было в известной нам экономической литературе. Проблемы налогообложения банков, влияния налогов на финансовые результаты банков и совершенствования этой специфической сферы налоговых отношений до сих пор остаются малоисследованными.

**Актуальность темы исследования,**недостаточная разработанность проблемы предопределили цель и задачи диссертационной работы.

**Целью диссертационного исследования**является разработка теоретических основ функционирования финансового хозяйства коммерческого банка и построение эффективного механизма управления его финансами.

**Задачи исследования.**Для реализации поставленной цели потребовалось решить следующие задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру:

раскрыть специфические особенности коммерческого банка как субъекта финансовых отношений;

сформулировать понятие финансового хозяйства коммерческого банка и уточнить содержание финансового механизма коммерческого банка;

определить и раекрыть принципы организации финансовых отношений коммерческого банка;

раскрыть порядок формирования и использования капитала и финансовых результатов деятельности банка;

разработать модели внутреннего управления финансовыми результатами банков;

предложить меры по упорядочению системы государственного регулирования банковской сферы;

сформулировать методологические основы построения стратегии управления прибылью банка;

разработать комплекс мер по совершенствованию налогового регулирования банковской деятельности **в**условиях политики экономического роста.

**Предметом исследования**является совокупность финансовых отношений, складывающихся в процессе осуществления банковской деятельно-сти.

**Объектом исследования**является финансовая деятельность российских коммерческих банков.

**Методологической основой**проводимого диссертационного исследования является диалектический метод и системный подход, раскрывающие возможности изучения экономических явлений в их развитии, взаимосвязи и взаимообусловленности. Сравнительный подход к объекту исследования реализован при помощи общенаучных методов: научной абстракции, моделирования,'анализа и синтеза, группировки и сравнения.

**Теоретическую базу исследования**составили труды ведущих отечественных и зарубежных ученых-экономистов в области финансов, банковского дела и налогообложения, специалистов в области гражданского права и бухгалтерского учета, а также материалы и статьи, опубликованные в периодической литературе.

**Информационной базчй**исследования послужили законодательные акты и нормативные документы государственных органов власти и управления Российской Федерации, материалы научно- практических конференций и семинаров,' статистические данные Госкомстата РФ, материалы периодиче-ской печати по изучаемой проблеме, бухгалтерская отчётность коммерческих банков, публикуемая в периодической печати.

**Научная новизна**проведенного исследования. Наиболее важные научные результаты диссертационного исследования заключаются в следующем:

Введён в научный оборот термин «финансовое хозяйство коммерче-ского банка», имея в виду финансовую деятельность банка как специфического хозяйствующего субъекта, функционирующего в условиях рынка на принципах коммерческого расчета; дано авторское определение и раскрыто содержание финансового хозяйства коммерческого банка как системы денежных отношений, возникающих в процессе движения собственных финансовых ресурсов, привлечения и размещения денежных средств клиентов, образования и использования на этой основе денежных доходов в результате приведения в действие общих и специальных финансовых инструментов и механизмов (последние обусловлены спецификой основного назначения бан-ка - посредничество в перемещении средств от кредиторов к заемщикам, от продавцов к покупателям).

Применительно к специфике коммерческих банков сформулированы и раскрыты принципы организации финансовых отношений (хозяйственно -финансовая самостоятельность, самофинансирование, материальная заинтересованность и ответственность, обеспечение финансовыми резервами), определены понятия банковские ресурсы, собственный капитал (брутто и нетто), факторы, влияющие на величину собственных средств, источники и механизмы формирования собственного капитала и банковских ресурсов (собственных и привлеченных).

Уточнено содержание финансового механизма коммерческого банка как основанной на финансовых отношениях системы общих и специальных финансовых инструментов и методов организации, планирования, стимули-рования и контроля движения банковских ресурсов, образования и использования на этой основе доходов\* коммерческих банков; сформирована по элементам структура финансового механизма банка (финансовые методы, рычаги или инструменты, правовое, нормативное и информационное обеспечение), включая параметры финансовой политики (стратегии и тактики) привлечения ресурсов, управления активами и пассивами, управления ликвидностью.

Рекомендованы меры по упорядочению механизмов формирования ка  
питала и финансовых результатов банка, в частности: перевод малых (по ве  
личине капитала и активов) банков в разряд небанковских депозитно-  
кредитных учреждений; введение порядка обязательного составления ежеме  
сячных аналитических балансов доходов и расходов; предложены (с автор  
скими уточнениями и дополнениям) модели внутреннего управления финан  
совыми результатами с учётом различных подходов к условной классифика  
ции доходов и расходов, а также подходы и алгоритм оценки процентных и  
непроцентньгх доходов и расходов с целью мобилизации внутренних резер-

ВОВ.

На основе анализа влияния налогов на финансовые результаты и чистую прибыль банков предложен ряд мер по упорядочению системы государственного регулирования банковской сферы, в том числе: унифицировать порядок налогового и бухгалтерского учёта расходов по созданию банковских резервов; освободить коммерческие банки от обязанностей плательщика НДС по всем облагаемым сейчас операциям, за исключением операций по реализации имущества, что не нанесёт ущерба доходам бюджета, но даст экономию налоговых расходов и положительный регулирующий эффект.

Раскрыто содержание понятия «достаточность капитала» как способности банка не только компенсировать потери и предупреждать банкротство, но и улучшать качество стандартных банковских услуг вне зависимости от возможных убытков; скорректированы традиционные подходы к оценке достаточности капитала с позиций учета качества активов и пассивов, предложены система количественных и качественных параметров эффективности капитала банка (объемные, структурные и динамические показатели, соотношение различных частей собственного капитала, коэффициенты достаточности капитала и соотношения темпов роста), а также алгоритм и методиче-

**»**

ские рекомендации к их применению.

Сформулированы методологические основы построения стратегии  
управления прибылью банка (условия, задачи, принципы и этапы, блоки,

субъекты реализации); разработана и опробована на примере конкретного банка модель стратегии управления прибылью, включающая в себя комплекс методологических и методических подходов, приемов и алгоритмов стратегического анализа прибыльности, состава и структуры доходов и расходов, резервов роста прибыли, **а**также текущего регулирования процентной маржи, беспроцентного дохода, расходов и критических параметров рентабель-ности, с выходом на выбор вариантов развития банка и планирование его прибыли.

На основе анализа эффективности применения моделей распределения прибыли даны рекомендации по выбору банком оптимальной дивидендной политики, в частности на'основе критерия максимизации рыночной стоимости акций банка при значении коэффициента распределения прибыли, обеспечивающего долговременные параметры роста курса акций; обоснована целесообразность применения российскими банками в современных условиях моделей политики «гарантированных минимальных дивидендов плюс экст-ра- дивиденд».

Разработан комплекс мер в области налогового регулирования долгосрочного кредитования, банковской инвестиционной деятельности и укрепления финансового хозяйства банков, в частности предложено: в полном объеме принимать для целей налогообложения прибыли все расходы банков на долгосрочное страхование «и расходы на создание резервов на возможные потери по долгосрочным ссудам; увязать нормы обязательного резервирования с инвестиционной активностью банков; уменьшить ставку или вообще освободить от налогообложения прибыль, получаемую от долгосрочного (от 3 и более лет) кредитования, а также доходов от предоставления лизингового кредита и (или) самих операций по лизингу; облагать разными налоговыми ставками распределенную и нераспределенную прибыль банков.

**Теоретическая и практическая значимость работы.**Теоретическая значимость диссертации заключается в том, что в работе впервые вводится и исследуется **с**методологических позиций понятие

***,*10**

«финансовое хозяйство коммерческого банка», раскрываются особенности банка как субъекта финансовых отношений, экономическая сущность и другие содержательные стороны финансового хозяйства и финансового механизма приведения в действие финансовых отношений коммерческого банка. Проведённые в диссертации теоретические и методологические изыскания открывают перспективы для дальнейшего развития этого научного направления.

**Практическая значимость-диссертации**состоит в разработке проблем рациональной организации финансового хозяйства коммерческого банка: формирования и использования капитала и финансовых результатов деятельности банка, его доходов и расходов, а также налогообложения кредитных учреждений. В диссертации представлен комплекс практических рекомендаций, моделей и механизмов в области повышения эффективности функционирования финансового хозяйства коммерческих банков в условиях реформирования банковской системы и реализации политики ускоренного экономического роста в России. Разработаны проблемы обеспечения достаточности и эффективности капитала банка, стратегии управления финансовыми результатами и распределения прибыли, а также упорядочения системы налогового регулирования банковской деятельности.

**Апробация работы.**

Основные положения и результаты исследования были доложены на научно-практических конференциях по итогам НИР Саратовского государственного социально- экономического университета за 2002 и 2003гг., а также на международной научно-практической конференции «Финансовый механизм и его правовое регулирование» (Саратов, СГСЭУ, СГАП, 2003 г.).

Предложенные в работе рекомендации, модели и методические подходы в области организации финансового хозяйства, формирования стратегии управления доходами, расходами и прибылью использованы в практической деятельности ОАО КБ «Синергия» (г. Саратов), что подтверждено справкой о внедрении. Основные теоретические положения диссертации используются

в учебном процессе на кафедре финансов СГСЭУ при преподавании курсов «Финансы организаций (предприятий)», «Финансовый менеджмент» и «На-логообложение банков», что подтверждено справкой о внедрении в учебный процесс.

**»**

## Особенности коммерческого банка как субъекта финансовых отношений

Происходящие в течение последних двух десятилетий структурные изменения в финансовом секторе экономики, являющиеся следствием прежде всего процессов глобализации и интеграции, оказали значительное воздействие на формирование новых макроэкономических условий развития финансово- банковского сектора экономики России.

Для того, чтобы глубже понять особенности и содержание финансовых отношений, лежащих в основе финансового хозяйства коммерческого банка, необходимо определить сущностньїе характеристики, последнего и принципиальные отличия его функционирования как хозяйствующего субъекта в условиях динамично изменяющейся макро- и микросреды.

Коммерческие банки представляют второй уровень банковской системы. Термин «коммерческий банк» возник в период, когда банки обслуживали преимущественно торговые (commerce), товарообменные операции и платежи. С развитием промышленного производства возникли операции по краткосрочному кредитованию, сроки кредитов постепенно удлинялись, а часть банковских ресурсов начала использоваться для вложений в основной капитал, ценные бумаги. Постепенно термин «коммерческий» в названии банка утратил первоначальный смысл. Сегодня он обозначает «деловой» характер банка, его ориентированность на обслуживание всех видов хозяйствующих субъектов независимо от рода их деятельности.

Существуют различные подходы к характеристике сущности банка. Одни авторы определяют сущность банка как такового независимо от того, к какому уровню он относится (будь то центральный или коммерческий банк), что, на наш взгляд, методологически верно. Так, О.И. Лаврушин определяет банк как денежно- кредитный институт, регулирующий платёжный оборот в наличной и безналичной формах1. В.В. Митрохин сущность банка видит «в его способности организации денежно-кредитного процесса и эмитирования денежных знаков ». М.М. Ямпольский рассматривает банк «как предприятие или учреждение, призванное снабдить денежный оборот необходимыми платёжными средствами3».

В качестве особенностей банка по сравнению с другими кредитными учреждениями называют:

1) его первичность и главенство на финансовом рынке из-за универсального характера деятельности и исключительного права выпускать и изымать деньги из обращения (А.В. Молчанов4);

2) неограниченную возможность предоставления коммерческих ссуд и законное право создавать чековые депозиты (Р.Л. Миллер, Д.Д. Ван-Хуз5);

3) потенциальную способность оказывать полный набор финансовых услуг любому предприятию в экономике (СП. Роуз6);

Первый аргумент, наряду с сущностными особенностями, делает акцент на оценку количественной роли банка, а второй и третий — на юридически оформленную практику банковского дела. При этом третий аргумент в большей мере отражает современную практику, а второй - предшествующий современному этапу в развитии банков США, поэтому, учитывая российскую специфику, все-таки предпочтение следует отдать третьему аргументу.

## Проблемы формирования и использования капитала банка

Капитал банка включает в себя средства, внесенные его владельцами (акционерный капитал), резервы, фонды и нераспределенную прибыль.

На этапе становления банка назначение капитала состоит в создании материальной базы, необходимой кредитному учреждению для начала своей деятель-ности, а затем - для ее расширения и модернизации. В дальнейшем эта функция капитала становится второстепенной и на первый план выступают защитная его функция (ограждение интересов вкладчиков, в случае ликвидации банка нейтра-лизация возможных потерь) и регулирующая1 (поддержание общего уровня устойчивости банковской системы, необходимого для ее успешной деятельности).

Заметим, что для вкладчиков стран с развитой рыночной экономикой (например, США) защитная функция капитала не имеет столь важного значения, как для отечественных, поскольку в случае краха американского банка депозиты его вкладчиков (до 100 тыс. долл.) подлежат 100% - ному возмещению Федеральной корпорацией страхования депозитов. .

Посредством регулирования структуры капитала государственные органы устанавливают нормы банковской деятельности и контролируют их соблюдение, корректируя при необходимости практику кредитных учреждений, которая представляется им не вполне обоснованной и небезопасной.

Капитал банка в соответствии с международными требованиями, рассматривается как двухуровневый.

Капитал первого уровня (стержневой, или базовый) состоит из:

оплаченного акционерного капитала (полностью оплаченные простые ак-ции);

срочных и бессрочных привилегированных акций;

раскрытых (опубликованных) резервов, установленных в законодательном порядке, а также эмиссионных доходов;

нераспределенного остатка прибыли прошлых лет; обыкновенных акций дочерних компаний банка, оплаченных третьими лицами-участниками. Капитал второго уровня (дополнительный капитал) включает в себя:

скрытые и общие резервы (для переоценки активов в случае колебаний курсов валют), по ценным бумагам, по непредвиденным убыткам, возможным в будущем, в случае обесценения активов (в пределах 1,5-2,0% сумм активов, взвешенных по степени их риска); под скрытыми понимаются только такие резервы, которые, хотя и являются непубликуемыми, тем не менее входят в счет прибылей и убытков и приняты к рассмотрению органами банковского надзора;

бессрочные привилегированные акции (подлежащие и не подлежащие выкупу);

субординированные облигштни, конвертируемые в обыкновенные акции (долгосрочные, чаще всего не гарантированные правительством облигации, погашаемые при ликвидации банка в числе предпоследних, за ними уже следует погашение простых акций);

бессрочные и срочные субординированные обязательства.

## Обеспечение достаточности и эффективности капитала как основа финансовой устойчивости банков

Важным критерием устойчивого функционирования банка является достаточность капитала, или капитальная адекватность масштабу и характеру осуществляемых банком операций. Достаточный капитал, по утверждению аналитиков, отражает общую оценку надёжности банка и степень его подверженности риску . Недокапитализированный банк, напротив, подвергается несоразмерно более высокому риску банкротства в случае ухудшения макроэкономических или иных условий хозяйствования. В то же время перекапитолизи-рованный банк обычно является низкоманевренным (низколеверажным) и неконкурентным на рынке капитала и кредитных ресурсов. Банки традиционно стремятся поддерживать капитал на .более низком уровне для повышения эффективности путем экономии на масштабах операций и для увеличения прибыли инвесторов. Органы же надзора наоборот, предпочитают более высокий уровень капитала для повышения устойчивости банковской системы.

Капитализация сегодня - актуальнейшая задача российского банковского сообщества. К ее ускоренному решению, с одной стороны, подталкивает, необходимость скорейшей интеграции России в мировое финансовое сообщество, с другой - необходимость более полной реализации капиталом своих функций.

Если на первых этапах становления современной российской банковской системы органы надзора и учредители банков при определении величины необходимого уставного фонда исходили из доминирования оперативной функции капитала, призванного в тот период обеспечить нормальное функционирование и раз-витие банка как любого другого предприятия} для организации работы и запуска которого требуются определенные первоначальные капитальные вложения, то впоследствии, когда конкуренция существенно возросла и банки все активнее стали обращаться к средствам клиентов, защита интересов вкладчиков и других кредиторов стала главнейшим назначением капитала. Наличие значительного капитала способно внушить вкладчикам уверенность в надежности банка, заручиться доверием кредиторов и клиентов, а также добиться благосклонного отношения органов надзора.

В настоящее время, все функции капитала (оперативная, защитная, регулирующая) имеют важное значение.

Оперативная функция обеспечивает рост и дальнейшее развитие операций банка. Регулирующая функция обусловливает зависимость объема привлекаемых крупных вкладов, объема предоставляемых крупных кредитов и выпускаемых банком векселей от величины собственного капитала, В последнее время незначительная сумма собственного капитала у ряда банков стала препятствием развития указанных операций или причиной нарушения сс ответствуюіішх экономических нормативов, установленных Банком России (нормативы Н 6 и Н 9). Защитная функция капитала продолжает иметь важное значение в условиях повышенного риска как балансовых, так и забалансовых операций.

Что же понимается под достаточностью капитала? Вот какое определение дают Э. Рид, Р. Коттер и др.: достаточность капитала - это способность банка компенсировать потери и предупреждать банкротство33. Разделяя в целом эту точку зрения, считаем необходимым уточнить и расширить данное определение. Мы считаем, что достаточность капитала - это не только способность банка компенсировать потери и предупреждать банкротство, но и способность улучшать качество стандартных банковских услуг вне зависимости от возможных убытков.