Егоров Сергей Николаевич. Формирование и управление структурой депозитного и кредитного портфелей в операционной деятельности коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Егоров Сергей Николаевич; [Место защиты: Сам. гос. аэрокосм. ун-т им. С.П. Королева].- Самара, 2008.- 123 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/348

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Мониторинг финансового рынка, как основа прогнозирования спроса и предложения ресурсов коммерческого банка

1.1. Сущность и цели мониторинга предприятий в системе Банка России.

1.2. Анализ данных мониторинга предприятий ЦБ РФ по Самарской области.

1.3. Оценка ожидаемого изменения потребности в отдельных видах банковских услуг и спроса на них.

ГЛАВА 2 Разработка механизма эффективного распределения ресурсов коммерческого банка в различные направления использования.

2.1. Диаграмма, схема платежных потоков и постановка задачи распределения ресурсов.

2.2. Операционный доход критерий эффективности оптимального распределения ресурсов.

2.3. Разработка механизма распределения ресурсов. 53

2.4. Механизм распределения ресурсов с учетом образования резервного фонда и оценка доходности депозитно-кредитных операций.

2.5. Совокупная оценка конечных результатов операционной деятельности коммерческого банка.

2.6. Оценка результатов активных операций. 69

2.7. Оценка результатов пассивных операций.

Глава 3. Агрегированная модель задачи формирования и управления структурой депозитного и кредитного портфелей.

3.1. Механизм агрегирования платежных потоков в операционной деятельности коммерческого банка.

3.2. Механизм управления ГЭПОМ при формировании структуры депозитного и кредитного портфеля.

Заключение 84

Литература

**Введение к работе**

Коммерческие банки, выполняя большой объем услуг по привлечению и размещению денежных средств в условиях труднопрогнозируемой, нестабильной внешней среды, относятся к классу сложных динамических объектов, в которых тесно сочетаются функции финансово-экономических систем. В связи с этим, как во всякой сложной финансово-экономической системе, в первую очередь выдвигаются задачи сбалансированного взаимодействия между банком и его клиентами, количественного анализа эффективности и согласованности действий участников финансовых операций, а также сокращения рисков, возникающих в процессе операционной деятельности коммерческих банков.

За последние годы позитивные тенденции в развитии российского банковского сектора усилились. Вместе с тем растет значимость банковского сектора для экономики страны, повышается доверие к банкам вкладчиков. Однако динамичное развитие банковского сектора сопровождается накоплением рисков, что безусловно снижает эффективность функционирования коммерческих банков.

Основная проблема повышения эффективности функционирования коммерческого банка сводится к управлению его активами и пассивами, т.е. формированию, прежде всего, оптимального соотношения между видами вкладов и видами размещения денежных средств, поскольку в основе операционной деятельности лежит реализация финансовых операций по привлечению депозитов и выдачи кредитов. Все виды депозитных и кредитных операций следует рассматривать как основную часть банковского портфеля. Управление депозитным и кредитным портфелем предполагает аналитический анализ его состава, объема, доходности, рискованности, прогнозов и количественной оценки движения денежных средств, определяющих депозитную и кредитную политику коммерческого банка. В отечественной и зарубежной литературе теоретически и методически разработаны подходы анализа и количественной оценки денежных потоков, характеризующие взаимодействие между вкладчиками и коммерческим банком, коммерческим банком и заемщиком, а также методы оценки динамики и структуры отдельно взятого депозитного или кредитного портфелей, но ситуация усложняется, если оценивать эффективность реализации операционной деятельности коммерческого банка в целом. Это объясняется тем, что в процессе операционной деятельности коммерческому банку необходимо согласовывать между всеми ее участниками многочисленные условия с множеством параметров, между которыми существуют сложные функциональные связи. Учитывая, что эта проблема оказалась в настоящее время недостаточно исследованной, возникает необходимость в разработке методов и механизмов аналитического исследования процессов, возникающих в результате операционной деятельности кредитных учреждений, позволяющих комплексно обосновать принимаемые решения по формированию и управлению структурой депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка.

Состояние изученности проблемы. В зарубежной и отечественной научной литературе уделяется большое внимание проблемам формирования, управления и оптимизации портфельной политики. При этом большое количество исследований посвящено проблемам формирования финансовых портфелей, а также оценке эффективности портфельных инвестиций.

К зарубежным ученым-финансистам, исследующих проблемы формирования и управления банковским портфелем относятся: М.Букстейбер, Л.Галиц, Б.Гвинер, Б.Гулд, Э.Долан, Э.Козловский, Е.Кочович, Т.Лассен, Ж.Матук, Э.Рид, Э.Роде, Т.Розенфельд, Ф.Рой, П.Роуз, К.Редхэд, Д.Синки, Л.Скайнер, Т.Стейлметц, Р.Страйк, Ф.Уитт, Д.Фридман, И.Хегебус, С.Хьюс, Д.Швайцер, Э.Шиманеки, Э.Шомоги, Э. Синки и другие. В последнее время появились исследования отечественных ученых в области управления структурой депозитного и кредитного портфелей, авторами которых являются: П.Бочаров, А.Бухвалов, С.Гончаров, И.Грачев, Н.Егорова, С.Жуленев, В.Иванов, В.Казейкин, В.Капитоненко, Ю.Касимов, О.Касимова, И.Киселева, Т.Ковалева, Ю.Коробов, А.Кочетыгов, В.Кутуков, О. Лаврушин, Я.Мелкумов, А.Мицкевич, В.Селюков, А.Семеняка, В.Симчера, А.Смулов, А.Туманов, С.Хачатрян, Е.Четыркин, А.Черняк и другие.

Вместе с тем, до настоящего времени не получила должного решения такая проблема, как разработка действенного методического инструмента оптимизации портфельной политики коммерческих банков при реализации депозитно-кредитных операций в условиях изменения конъюнктуры финансового рынка.

Отмеченные проблемы методического и практического характера обусловили актуальность выбранного направления исследования и определили постановку цели и задач диссертационной работы.

Цели и задачи исследования. Целью диссертационной работы является повышение эффективности деятельности коммерческого банка на основе разработки методов формирования и управления структурой депозитного и кредитного портфелей банка, в условиях изменяющейся конъюнктуры финансового рынка.

Эта цель достигается в результате решения следующих задач:

- провести анализ конъюнктуры денежного рынка и оценить ожидаемое изменение потребности в отдельных видах банковских услуг на основе данных мониторинга ГУ ЦБ РФ по Самарской области;

- сформулировать общую постановку задачи формирования структуры депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка;

- предложить механизм агрегирования платежных потоков в структуре депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка; - разработать комплексный подход процедуры формирования структуры депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка на основе: спроса и предложения ресурсов на денежном рынке (по данным мониторинга); согласованности во времени платежных потоков; формирования фонда обязательного резервирования;

- разработать систему управления структурой депозитного и кредитного портфелей на основе ГЭП анализа и динамики изменения процентных ставок.

Область исследования. Исследование проведено в рамках п.п.9.9. «Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов»; 9.19. «разработка способов оценки портфеля активов российских банков и направлений оптимизации портфеля»; п.п.9.6. «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях переходного периода; межбанковская конкуренция, проблемы обеспечения институциональной основы развития банковского сектора и его взаимодействия с Центральным банком РФ. Модели кредитных систем, банковских систем и кредитного механизма» специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспортов специальностей ВАК (экономические науки).

Объектом исследования являются коммерческий банк, депозитный и кредитный финансовые рынки.

Предмет исследования — методы и механизмы формирования и управления депозитно-кредитным портфелем коммерческого банка в условиях меняющейся конъюнктуры финансового рынка.

Методологические и теоретические основы исследования. Методологическая основа диссертационного исследования строится на теории финансового, инвестиционного, статистического анализа, математических методов в экономике и разработке управленческих решений. В основу работы положена методика использования системного подхода в исследовании процесса портфельной политики российских коммерческих банков. Теоретической основой исследования послужили работы зарубежных и отечественных авторов, посвященные вопросам управления депозитно-кредитными операциями с точки зрения портфельного подхода, законодательные акты и нормативный материал Банка России.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту.

1. Выявлены и обобщены факторы, сдерживающие взаимодействие банков с предприятиями реального сектора экономики на основе которых определены корректирующие мероприятия денежно-кредитной политики Центрального Банка РФ, которая состоит в осуществлении мер, направленных не только на снижение инфляции и процентных ставок на финансовом рынке, обеспечение плавной динамики курса рубля, предсказуемости макроэкономических параметров экономики, развитие системы рефинансирования банков, а также обеспечение согласованности взаимодействия в системе «вкладчик-банк-заемщик» путем изучения тенденций изменения конъюнктуры финансового рынка и разработке, на этой основе, оптимальной структуры депозитно-кредитного портфеля коммерческого банка.

2. Определена сущность мониторинга финансового рынка, которая заключается в прогнозировании изменения спроса на банковские услуги со стороны реального сектора экономики, а также планировании операционной -деятельности коммерческих банков.

3. Предложен механизм эффективного распределения ресурсов банка в различные направления их использования в системе согласованного взаимодействия «вкладчик-банк-заемщик», позволяющей повысить эффективность операционной деятельности коммерческого банка.

4. Разработан механизм агрегирования платежных потоков депозитно-кредитного портфеля коммерческого банка на основе прогнозных значений предложения и спроса (по данным мониторинга) на банковские ресурсы, необходимость которого возникает при планировании и бюджетировании операционной деятельности банка. 5.Управление структурой депозитно-кредитного портфеля по модели гэпа позволяет повысить ликвидность портфеля, а также оптимизировать операционный доход на основе динамики изменения процентных ставок.

Научная новизна исследования заключается в разработке методов и механизмов планирования, формирования и управления депозитно-кредитным портфелем коммерческого банка, позволяющих обеспечить сбалансированность взаимодействий в системе «вкладчик-банк-заемщик».

Наиболее значимыми являются следующие результаты, характеризующие научную новизну диссертационной работы:

1. Обоснована эффективность комплексного подхода к формированию и управлению структурой депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка на основе анализа конъюнктуры финансового рынка по Самарской области.

2. Сформулирована модель задачи определения структуры депозитного и кредитного портфелей банка, результаты решений которой позволяют количественно оценить кредитную и депозитную политику коммерческого банка в системе «вкладчик-банк-заемщик».

3. Предложен методический подход оценки влияния фонда обязательного резервирования на операционной доход коммерческого банка.

4. Разработан механизм управления структурой депозитного и кредитного портфелей коммерческого банка на основе динамики изменения процентных ставок и оптимизации платежных потоков в системе взаимодействия банка и его клиентов на финансовом рынке.

Теоретическая и практическая значимость. Теоретические результаты имеют существенное значение в части создания новых методик, а также внутренних инструкция банка для принятия управленческих решений при управлении операционной деятельностью банка.

Практическая ценность работы заключается в том, что ее результаты имеют вид практических рекомендаций при формировании и управлении депозитно-кредитных портфелей коммерческого банка. Результаты работы стали основой для создания и проведения лекционных и практических занятий по курсу «Банковский менеджмент» в ГОУ ВПО «Самарский государственный аэрокосмический университет»

Полученные автором методы и механизмы управления депозитно-кредитным портфелем используются в практической деятельности коммерческих банков.

Апробация результатов исследования. Основные результаты докладывались и обсуждались на конференциях: всероссийская конференция студентов и молодых ученых «Новой экономике - новые подходы управления», Самара 2008г.; V Всероссийская школа-семинар молодых ученых «Управление большими системами», Липецк 2008 г.; III Всероссийская научно-практическая конференция «Актуальные вопросы экономических наук» Новосибирск 2008г.

По материалам диссертации опубликовано 7 работ, в том числе 2 статьи — в периодическом издании, рекомендованном ВАК России.

Диссертационная работа состоит из трех глав. В первой главе «Мониторинг финансового рынка, как основа прогнозирования спроса и предложения ресурсов коммерческого банка» делается вывод о том, что развитие экономической ситуации в России ужесточило требование повышения согласованности принимаемых решений в различных сферах экономики, в том числе в финансовой сфере при разработке денежно-кредитной политики, осуществляемой Центральным Банком РФ. В совместной стратегии Правительства РФ и Банка России РФ к одной из основных задач реформирования банковского сектора отнесена необходимость усиления взаимодействия банков с реальной экономикой. В этих условиях современным методом информационного и аналитического обеспечения стал проект «Центр мониторинга предприятий». Ежеквартальный анализ финансового положения предприятий составляет основу создаваемой системы мониторинга предприятий и позволяет Банку России получать независимые оценки результатов хозяйственной деятельности предприятий с позиции формирования источников самофинансирования, потребности в заемных ресурсах, а также их платежеспособности. Данные мониторинга служат основой для прогнозирования спроса и предложения ресурсов коммерческого банка, а также разработки стратегического плана развития банка.

Вторая глава «Разработка механизма эффективного распределения ресурсов коммерческого банка в различные направления использования» строится на допущении построения структуры депозитного и кредитного портфеля банка методом агрегации платежных потоков по срочности привлечения и размещения ресурсов. Сформирована модель механизма эффективного распределения ресурсов в различные направления их использования. Определено количественное значение операционного дохода банка в зависимости от текущего и прогнозного значения параметров конъюнктуры финансового рынка.

В третьей главе "Агрегированная модель задачи формирования и управления структурой депозитного и кредитного портфелей" рассматривается управление структурой депозитного и кредитного портфеля коммерческого банка на основе модели ГЭГГа. Определена зависимость влияния ГЭПа на операционный доход банка. Даны рекомендации банку по формированию структуры депозитного и кредитного портфелей с учетом динамики изменения процентных ставок на финансовом рынке.

## Сущность и цели мониторинга предприятий в системе Банка России.

Развитие экономической ситуации в России ужесточило требование повышения согласованности принимаемых решений в различных сферах экономики, в том числе в финансовой сфере при разработке денежно-кредитной политики, осуществляемой Центральным Банком РФ. В совместной стратегии Правительства РФ и Банка России развития банковского сектора РФ к одной из основных задач реформирования банковского сектора отнесена необходимость усиления взаимодействия банков с реальной экономикой. При этом к факторам, препятствующим развитию банковской деятельности отнесены следующие: невысокие темпы структурных преобразований в экономике, низкая ликвидность, недокапитализация, недостаточная достоверность отчетности многих отечественных предприятий, отсутствие законодательной основы защиты прав кредиторов и другие. Эти же факторы можно назвать в числе факторов, сдерживающих взаимодействие банков с предприятиями реального сектора экономики.

Развитие кредитных операций с реальной экономикой во многом определяется темпами и характером структурных преобразований в отраслях реальной экономики, мерами по повышению степени законодательной защиты прав кредиторов, а также уровнем информации о финансовом состоянии и структуре собственности предприятий, работающих в реальном секторе экономики. Одновременно развитие механизмов кредитования, содействует росту спроса на кредиты банков со стороны реального сектора экономики. Денежно-кредитная политика состоит в осуществлении мер, направленных не только на снижение инфляции и процентных ставок на финансовом рынке, обеспечение плавной динамики курса рубля, предсказуемости макроэкономических параметров экономики, развитие системы рефинансирования банков, а также обеспечение согласованности взаимодействия в системе «клиент-банк» путем изучения тенденций изменения конъюнктуры финансового рынка и разработке, на этой основе, оптимальной структуры кредитных ресурсов коммерческого банка.

Таким образом, согласованность и эффективность принимаемых решений в реальном и банковском секторах экономики во многом зависит от уровня оценки тенденций и направлений развития сектора нефинансовых корпораций, сложившейся экономической конъюнктуры и финансово-хозяйственного состояния предприятий, уровня платежеспособности, рентабельности их деятельности, потребности предприятий в привлечении капитала, спроса на кредиты, спроса на наличные денежные ресурсы, инвестиционной политики предприятий.

Для повышения объективности экономической оценки Банк России в первом полугодии 1999 г. начал осуществление перехода к практическому использованию разработанной совместно с иностранными экспертами методологии мониторинга предприятий в системе Центрального банка РФ.

Шаги Банка России, направленные на координацию денежно-кредитной и структурной политики, создание предпосылок для ускорения формирования зон роста производства товаров и услуг в реальном секторе экономики, представляется весьма своевременными, оправданными и встречают понимание и поддержку в регионах Российской Федерации. Развитие экономической ситуации в России подтвердило необходимость обеспечения четкого согласования в функционировании отдельных секторов экономики, построенного на основе скоординированной денежно-кредитной, бюджетно-налоговой и структурной политики. Эффективность такого согласования во многом зависит от правильного понимания того, что происходит в реальном секторе экономики, от адекватной оценки ситуации и принятия взвешенных решений, что требует систематического анализа состояния экономики (как страны в целом, так и ее регионов), а также прогноза развития экономической ситуации. В условиях быстро меняющейся экономической конъюнктуры и институциональной структуры хозяйства решить поставленные задачи на основе только традиционных методов получения информации (статистическая и финансовая отчетность, текущие балансы предприятий и т.п.) весьма сложно. Ситуация усугубляется недостаточной транспарентностью отчетности.

В этих условиях современным методом информационного и аналитического обеспечения стал проект «Центр мониторинга предприятий», проводимый с 1997 года Банком России в рамках программы TACIS. Эта работа призвана максимально приблизить деятельность Банка России к интересам реальной экономики и создать на региональном уровне эффективную систему анализа экономической конъюнктуры и финансового состояния отечественных предприятий. Мониторинг предприятий в системе Банка России осуществляется в соответствии с пунктом 13 статьи 4 Федерального закона «О Центральном Банке РФ (Банке России)», а также решениями Совета директоров Банка России для информационно-аналитического обеспечения Банка России при реализации возложенных на него задач и осуществлении функций.

## Диаграмма, схема платежных потоков и постановка задачи распределения ресурсов.

Рассмотрим ситуацию, характеризуемую следующими условиями: два

депозита, один из которых имеет короткий, а другой — длинный срок хранения, вовлекаются в два кредита, имеющих соответственно короткий и длинный сроки погашения. Эта ситуация изображена на рисунке 2.1.

Кредиты и депозитные вклады с различными сроками погашения На оси времени отложены отрезки г,,г, равные соответственно короткому и длинному срокам хранения и погашения депозитов и кредитов. При этом сделано предположение, что короткие и длинные сроки депозитов и кредитов совпадают. Сделанное допущение не снижает общности выводов, но освобождает постановку задачи от учета не имеющих большого значения для формализованного описания задачи условий и тем самым упрощает ее. Отрезок т2 равен превышению длинного срока хранения депозита относительно короткого.

Задача менеджера банка состоит в определении им таких значений объемов вовлекаемых в кредиты каждого вида ресурсов, которые при заданных величинах спроса на кредиты и предложений ресурсов, процентных ставках на денежном рынке обеспечивают максимальное значение операционного дохода.

В рассматриваемой задаче часть депозита с коротким сроком хранения может быть вовлечена в кредит с длинным сроком погашения, а часть депозита с длинным сроком хранения — вовлечена в кредит с коротким сроком погашения. В связи с этим менеджер банка, прежде чем принять решение, должен решить две проблемы: во-первых, при вовлечении "коротких" ресурсов в "длинные" кредиты менеджер, чтобы не оказаться в кредиторской задолженности, должен решить проблему обеспечения дополнительными ресурсами в течение срока погашения кредита т , а, во-вторых, при вовлечении "длинного" ресурса в "короткий" кредит менеджер, чтобы обеспечить необходимую экономическую эффективность реализации операций, должен решить проблему размещения высвобождающихся ресурсов в новые кредиты в течение срока хранения депозита т .

Из сказанного следует, что выбор менеджером решения в настоящий момент во многом определяется прогнозируемыми величинами процентных ставок, предложениями ресурсов, спросом на кредиты в будущие моменты времени.

Одной из особенностей этой задачи является то, что возникновение проблем привлечения дополнительных ресурсов и размещения высвобождающихся средств в дополнительные кредиты зависит от соотношения между объемом привлечения краткосрочных ресурсов / ,й и объемом вовлечения ресурсов в краткосрочный кредит А{ ,. В зависимости от конъюнктуры, сложившейся на денежном рынке в процессе распределения ресурсов двух видов по двум кредитам, осуществляемого менеджером, могут иметь место три варианта:

Если имеет место вариант (2.1), в котором объем привлеченного краткосрочного ресурса больше объема вовлеченных в краткосрочный кредит денежных средств, то возникает проблема привлечения дополнительных ресурсов в конечный момент срока г,. Объем дополнительного ресурса должен быть не менее объема, равного разности (П{ - А"), без учета разности между процентными платежами.

## Механизм агрегирования платежных потоков в операционной деятельности коммерческого банка

Опишем задачу распределения банковских ресурсов по различным направлениям их использования, в общем виде. Для этого проведем классификацию банковских ресурсов по источникам привлечения на основе проведенного мониторинга, проведенного в главе 1. Для этого воспользуемся прогнозными параметрами конъюнктуры денежного рынка таблица (2.1).

Под ресурсами коммерческого банка будем понимать собственный капитал и фонды, средства, привлеченные банком в результате проведения пассивных операций и используемые для активных операций банком. В качестве собственных ресурсов выступает, прежде всего, акционерный и резервный капитал, образованный за счет отчисления от прибыли.

В состав привлеченных ресурсов входят: ссуды, полученные от ЦБ и других кредитных учреждений; средства других банков, хранящиеся на корреспондентских и межбанковских депозитных счетах; средства, полученные от выпуска облигаций; товарно-материальные ценности, приобретенные банком и предназначенные для осуществления лизинговых операций; средства предприятий и организаций, привлеченные на банковские счета; средства населения во вкладах; бюджетные средства; средства, привлеченные от общественных организаций.

Привлеченные средства образуются в результате депозитных операций, являющихся основными в банковской практике. Депозиты представляют собой суммы денежных средств, которые клиенты депозитного рынка вносят в банк или которые на определенное время оседают на счетах в банке. Для управления ликвидностью баланса срочные депозиты классифицируются с учетом их срочности. К срочным депозитам относятся денежные средства, хранящиеся на банковских счетах в течение определенного времени, установленного соглашением между клиентом и банком.

Депозиты до востребования классифицируются в зависимости от характера и принадлежности ресурсных средств. К ним относятся средства, хранящиеся на расчетных счетах кредитного учреждения, государственного бюджета и бюджетных организаций, хозяйственных предприятий и организаций, нехозяйственных организаций, акционерных обществ, граждан.

Проведем классификацию направлений использования денежных средств и, прежде всего, банковских кредитов, так как 70-80% средств приходится на разнообразные виды кредитных операций банка. Сложившийся в настоящее время кредитный механизм носит коммерческий характер. В связи с этим важным для банка является не только удовлетворение заемщиков в дополнительных денежных средствах, но и получение при этом собственной прибыли. Направления использования средств могут объединяться, если их процентные ставки существенно не отличаются между собой или выделяются в отдельные направления, характерные для данного банка.

Размещение денежных средств по различным направлениям их использования должно осуществляться в соответствии со сроками хранения депозитов. В связи с этим разобьем банковские ссуды, в зависимости от срока их погашения.