Суслов Матвей Александрович. Оптимизация денежных потоков коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Саратов, 2000 150 c. РГБ ОД, 61:01-8/2071-5

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. ФОРМИРОВАНИЕ ИСТОЧНИКОВ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Пассивные операции коммерческих банков — инструмент социально-экономического развития 11

1.2. Вовлечение сбережений в инвестиционный оборот — основная задача оптимизации денежных потоков при пассивных операциях 27

1.3. Собственные средства как основа банковской деятельности 42

Глава 2. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ БАНКОВ ПРИ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЯХ 51

2.1. Экономическая сущность кредитования и проблемы развития его перспективных форм 51

2.2. Управление банком денежными потоками в инвестиционном процессе 66

2.3. Диверсификация активных операций как условие снижения

кредитных рисков 78

Глава 3. МЕХАНИЗМЫ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ 89

3.1. Управление ликвидностью банка посредством соотношения вложений и обязательств 89

3.2. Влияние финансовых показателей на принятие решений при оптимизации денежных потоков коммерческого банка 105

3.3. Планирование банковской деятельности — процесс создания оптимальной структуры денежных потоков 116

Выводы и предложения 128

Список используемой литературы 133

Приложения 144

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Важнейшим условием развития современного общества является успешное взаимодействие элементов, образующих систему бытия. Эффективная деятельность хозяйствующих субъектов, функционирующих в различных отраслях экономики, невозможна без наличия рыночной инфраструктуры, центральное место которой занимает банковская система.

С одной стороны, кредитные организации, обслуживая операции всех участников экономического процесса, замыкают на себе кругооборот денежных потоков в экономике. Финансовое посредничество банков является неотъемлемой частью процессов экономического взаимодействия, возникающих между государством, предприятиями и населением. С другой стороны, при создании определенных условий банковская система способна выступить в роли главного субъекта экономических отношений, осуществляющего большую часть инвестиционных вложений, которые бы обеспечивали развитие хозяйственной и социальной сфер общества.

Несмотря на различие во взглядах экономистов страны на возможные пути выхода российской экономики из кризиса, все они сходятся в одном, что без крупных и долгосрочных инвестиций возрождение России невозможно. В этой связи, банковская система, которая сможет обеспечивать поступление как внутренних, так и внешних инвестиций и организовывать эффективный механизм финансирования развития приоритетных отраслей промышленности, должна стать главной движущей силой подъема экономики страны. Однако, в течение последнего десятилетия при решении вопросов экономического роста государство делало ставку на другие финансово-хозяйственные рычаги, отводя банковской системе, как инвестору, незаслуженно малую роль.

В этих условиях, автор считает, что одной из наиболее насущных задач сегодня является разработка мероприятий и создание условий, направленных на преодоление проблем, связанных с отсутствием в пассивах коммерческих банков долгосрочных инвестиционных источников и наличием высокого уровня риска потери денежных средств при проведении активных операций. Решение этой задачи позволит преобразовать банковскую систему в важнейший субъект экономики, управляющий денежными потоками в процессе привлечения и размещения инвестиций и способствующий развитию экономики.

Таким образом, исследование банковской деятельности в целях оптимизации денежных потоков, возникающих при создании инвестиционных источников и их последующем использовании, является весьма актуальным, что и обусловило выбор темы данной диссертации.

Степень разработанности темы. Означенной проблемой сегодня в России занимаются ученые и практики, законодательные и исполнительные органы власти на всех уровнях, однако серьезных положительных результатов здесь пока мало. Для развития банковского сектора возрастает необходимость создания Банковского кодекса, идея разработки которого была выдвинута Председателем Совета Федерации Е.С. Строевым еще в 1996 г. на заседании круглого стола "Финансово-кредитная система и налоговая политика в России". За прошедшее время проблематика, связанная с развитием банковской системы, оптимизации механизмов государственного регулирования и реализации программ развития производственного сектора экономики, создании необходимой для этого правовой базы, постоянно находилась в центре внимания высшей законодательной и исполнительной власти России. В настоящее время есть предпосылки для начала практической разработки такого фундаментального правового документа как Банковский кодекс. Автор данного исследования участвовал в подготовке замечаний и предложений по предварительной версии Концепции Банковского кодекса, которые были направлены ЗАО "АКБ РиР "Экономбанк" в адрес Банковского Совета при Правительстве Саратовской области.

Проблемы развития банковской системы, повышения эффективности механизма управления денежными потоками не обойдены вниманием науки. Особую значимость имеют работы таких ученых, как: Воронин Д.В., Грязнова А.Г., Жуков Е.Ф., Иванов В.В., Колесников В.И., Кричевский Н.А., Кузнецов В.П., Лаврушин О.И., Марданов Р.Х., Маркова О.М., Мельникова Е.И., Москвин В.А., Поморина М.А., Проскурин A.M., Сахарова Л.С, Солянкин А.А., Старкова Е.Н., Ямпольский М.М. и многих других. Много работ по совершенствованию банковской деятельности публикуется в регионах.

В странах Запада проблемам развития деятельности коммерческих банков уделяется большое внимание в работах Б. Бухвальда, Э.Дж. Долана, а Дж.М. Кейнса, Р. Коттера, Л. Мюльхаупта, Э. Рида, П.Роуза, Дж.Ф. Синки, и других.

Цель исследования. Целью работы является получение научных результатов на основе теоретического углубления и разработки методических рекомендаций по оптимизации денежных потоков кредитных организаций, способствующих укреплению финансового состояния коммерческих банков.

Поставленная цель обусловила необходимость решения следующих задач: - определение экономической сущности и взаимообусловленности денежных потоков при проведении кредитными организациями активных и пассивных операций; - выявление факторов и условий оптимизации денежных потоков \* при привлечении и размещении ресурсов коммерческих банков на основе анализа современного состояния банковской системы; выявление условий усиления инвестиционного потенциала банков посредством наращивания объемов инвестиционных источников; определение приоритетных направлений развития активных операций банков, обусловленных потребностями общества и направленных на повышение конкурентоспособности кредитных организаций; раскрытие и обоснование принципов оптимизации денежных потоков, направленных на повышение надежности финансового состояния коммерческих банков; разработка методических рекомендаций по повышению эффективности управления денежными потоками коммерческих банков, а также их оптимизации.

Предметом исследования являются кредитно-финансовые отношения, возникающие в процессе осуществления денежных потоков коммерческого банка как экономического субъекта.

Объектом настоящего исследования выступают денежные потоки кредитной организации, а также практика деятельности коммерческих банков России.

В основу методологического подхода к исследованию положен диалектический метод, предполагающий изучение экономических категорий и процессов в их постоянном развитии и взаимосвязи как единственно отвечающий объективной реальности.

Теоретической основой работы послужили законодательные и нормативные акты РФ, относящиеся к сфере функционирования кредитных организаций, а также результаты научных исследований ученых в области теории и практики деятельности коммерческих банков.

Информационной базой исследования послужили: государственная статистическая отчетность Госкомстата РФ, Центрального Банка РФ, Минфина РФ, научно-практические публикации в периодических изданиях, а также результаты анализа данных, собранных автором во время практической работы в ЗАО "АКБ РиР "Экономбанк", о финансовом состоянии коммерческих банков, функционирующих на территории Саратовской области.

Научная новизна исследования заключается в разработке теоретических положений, методических рекомендаций и практических предложений, направленных на повышение эффективности функционирования коммерческих банков в качестве субъекта инвестиционных вложений, определении принципов и приоритетных направлений их развития, а также в обосновании рациональной методики управления денежными потоками банков на основе планирования, анализа ликвидности и финансового состояния.

Конкретно это выразилось в следующем: углублено понятие функциональной основы деятельности коммерческих банков как управления денежными потоками при аккумуляции и инвестировании сопоставимых по срокам привлечения и размещения финансовых ресурсов в процессе осуществления пассивных и активных операций; определена зависимость объема банковских инвестиций от структуры форм сбережений денежных средств, преобладающей в кредитно-денежной системе; раскрыта нерациональность использования кредитными организациями инвестиционного потенциала и предложен перечень мероприятий, позволяющих повысить эффективность рынка сбережений, увеличить объемы денежных потоков банков, формирующих инвестиционные источники; определена необходимость комплексного подхода, основанного на принципах соблюдения банковской ликвидности, диверсификации вложений и рыночном спросе при развитии приоритетных направлений банковской деятельности (вексельные операции, ипотечное кредитование, лизинг) в целях оптимизации денежных потоков; уточнена методика, применяемая Центральным Банком России для расчета величины собственных средств коммерческих банков, которая способствует, с одной стороны, преодолению противоречия между необходимостью увеличения объема прямых инвестиций и величины банковского капитала, а с другой, более объективной оценке собственных средств коммерческих банков; предложена методика планирования денежных потоков коммерческих банков, основанная на комплексном анализе структуры и динамики всей совокупности активных и пассивных операций; разработана новая классификация взаимообусловленных и взаимозависимых денежных потоков, формирующих активную и пассивную части баланса, для анализа ликвидности коммерческого банка; введены новые показатели, позволяющие улучшить анализ эффективности и устойчивости функционирования коммерческого банка.

Теоретическая значимость работы заключается в том, что результаты исследований автора в области оптимизации денежных потоков коммерческого банка будут способствовать значительному повышению качества оптимизации денежных потоков на основе совершенствования научно-методической базы.

Практическая значимость исследования состоит в том, что рекомендации автора, сформулированные в настоящей диссертации, применимы в работе коммерческих банков для обеспечения оптимизации денежных потоков на основе предложенных методик планирования структуры баланса и анализа его ликвидности, а также финансовых показателей эффективности и устойчивости функционирования банков. Автор считает, что его рекомендации могут быть использованы в работе Центрального Банка России при рассмотрении вопросов адекватности современным условиям существующей методики расчета собственных средств коммерческих банков. Автор считает, что сделанные им предложения будут реально способствовать укреплению банковской системы в качестве важнейшего инвестора российской экономики.

Теоретическая значимость работы заключается в том, что результаты исследований автора в области управления денежными потоками коммерческого банка будут способствовать значительному повышению качества управления денежными потоками на основе совершенствования научно-методической базы.

Практическая значимость исследования состоит в том, что рекомендации автора, сформулированные в настоящей диссертации, применимы в работе коммерческих банков при управлении денежными потоками на основе предложенных методик планирования структуры баланса и анализа его ликвидности, а также финансовых показателей эффективности и устойчивости функционирования банков. Автор считает, что его рекомендации могут быть использованы в работе Центрального Банка России при рассмотрении вопросов адекватности существующей методики расчета собственных средств коммерческих банков современным условиям. Автор считает, что сделанные им предложения будут реально способствовать укреплению банковской системы в качестве важнейшего инвестора российской экономики.

Апробация работы. Основные выводы и положения диссертации докладывались на открытых научных конференциях, публиковались в научных изданиях. Так, результаты исследования были доложены в выступлениях на следующих научных конференциях в Поволжской академии государственной службы: "Управление социально-экономическими процессами: глазами молодых" (апрель 1999 г.); "Проблемы управления в России в XXI веке: глазами молодых" (декабрь 1999 г.);

3) научная конференция молодых ученых (апрель 2000 г.). Основные научные соображения отражены в семи работах, опубликованных в центральных и местных изданиях, общим объемом 2,8 п.л.

Список работ, опубликованных по теме исследования:

Некоторые проблемы региональных банков. "Деньги и кредит", N 2, 2000. 0,4 п.л.

Региональные банки: проблемы развития (на примере Саратовской области). Научный сборник "Отраслевые финансы, бюджет и налоги: проблемы эффективности". Издательский центр Саратовского государственного социально-экономического университета, 1999. 0,4 п.л.

Субфедеральные займы: сущность, значение, классификация. Межвузовский сборник научных трудов "Актуальные вопросы научных исследований". Выпуск второй, часть 1. Издательство Саратовского педагогического института, 1998. 0,5 п.л.

Анализ ликвидности коммерческого банка как соотношение вложений и обязательств. Межвузовский сборник научных трудов "Актуальные вопросы научных исследований". Выпуск третий, часть 1. Издательство Саратовского педагогического института, 1999. 0,7 п.л.

5. Региональные банки: проблемы развития. Материалы межвузовской научно-практической конференции "Проблемы управления

России в XXI веке: глазами молодых". Часть 1. Издательство Поволжской академии государственной службы, 1999. 0,3 п.л.

6. Вопросы планирования структуры баланса кредитной организации. Материалы межвузовской научно-практической конференции "Россия на рубеже XXI века: проблемы управления глазами молодых". Часть 2. Издательство Поволжской академии государственной службы, 1999. 0,5 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация изложена на 143 страницах машинописного текста и состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка используемой литературы, приложений.

## Пассивные операции коммерческих банков — инструмент социально-экономического развития

Опираясь на принципы бухгалтерского учета, все многообразие денежных потоков, возникающих в результате осуществления коммерческими банками финансовых сделок, можно разделить на две большие группы: денежные потоки по активным операциям, которые отражаются в активной части баланса банка, и денежные потоки пассивных операций, затрагивающие, соответственно, пассивную его часть. Учитывая, что источники финансовой деятельности (пассивы) могут быть либо собственными, принадлежащими банку, либо привлеченными, то есть средствами клиентов, денежные потоки пассивных операций также делятся на внутрибанковские и потоки, связанные с выполнением поручений клиентов по распоряжению принадлежащими им денежными средствами.

В экономической науке в определении денежных потоков сложился подход, согласно которому в это понятие включается весь оборот денежной массы и ее размещение в активах населения, предприятий, а также государства . Управление денежными потоками — одна из важнейших функций государства. Реализация этой функции, требующей понимания объективных закономерностей финансовых отношений, ясности и четкой правовой регламентации принципов, полномочий и соответствующих механизмов, осуществляется через банковскую систему страны.

Денежные потоки формируют денежные кругообороты, которые, в свою очередь, представляют собой возобновляемую систему денежных потоков, обеспечивающую образование, распределение и расходование денежного фонда — одну из важнейших категорий финансовой науки и практики. Денежный фонд предстает в виде определенной суммы денежных ресурсов, некоего "резервуара" денежных средств, а также в качестве оператора денежных потоков, их накопителя и регулятора. Функции денежного фонда выполняет банковская система, в общем, и каждый отдельно взятый банк, в частности.

Наиболее распространенным является мнение, что функциональная основа банковской деятельности заключается в финансовом посредничестве, которое возникает в процессе привлечения коммерческими банками временно свободных денежных средств одних участников экономического процесса и предоставления ресурсов другим хозяйствующим субъектам, испытывающим потребность в дополнительном капитале . Автор полагает, что данное определение В.М. Усоскина является недостаточным, поскольку, с одной стороны, необходимо уточнить понятие "финансового посредничества" как процесса управления денежными потоками, возникающими при привлечении и размещении ресурсов, а с другой — "временно свободные средства", являясь источниками для осуществления лишь краткосрочных вложений, не раскрывают значения инвестиционной функции банковской деятельности. Автор считает, что функциональная основа деятельности коммерческих банков заключается в управлении денежными потоками при аккумуляции и инвестировании сопоставимых по срокам привлечения и размещения финансовых ресурсов посредством проведения пассивных и активных операций.

## Экономическая сущность кредитования и проблемы развития его перспективных форм

Обширная функциональная сфера деятельности банков — посредничество в кредите. Коммерческие банки, как уже было сказано выше, выполняют роль посредников между хозяйственными единицами и секторами, накапливающими временно свободные денежные средства, и теми участниками экономического оборота, которые временно нуждаются в дополнительном капитале.

Кредитные операции — это отношения между кредитором и заемщиком (дебитором) по представлению первым последнему определенной суммы денежных средств на условиях платности, срочности, возвратности.

При рассмотрении сущности кредитных операций коммерческих банков автор считает необходимым подчеркнуть различие между кредитными и ссудными операциями, кредитом и ссудой. Кредит — более широкое понятие, предполагающее наличие разных форм организации кредитных отношений, как формирующих источники средств банка, так и представляющих одну из форм их вложения. Ссуда же является лишь одной из форм организации кредитных отношений, возникновение которых сопровождается открытием ссудного счета. Кроме того, кредитные отношения могут быть организованы не только в рамках банковского кредита, но и как коммерческое кредитование, когда в лице и заемщика, и кредитора выступают предприятия, а кредитные отношения между ними оформляются векселем.

Банковский кредит — весьма удобная и во многих случаях незаменимая форма финансовых услуг, которая позволяет гибко учитывать потребности конкретного заемщика и приспосабливать к ним условия получения ссуды, в отличие, например, от рынка ценных бумаг, где сроки и другие условия займа стандартизированы.

Соответственно выделяется прямое банковское кредитование, когда кредитные отношения предприятия изначально возникают как отношения с банком, и косвенное банковское кредитование, когда первоначально возникают кредитные отношения между предприятиями, которые впоследствии обращаются в банк в поисках способа досрочного получения денежных средств по векселю.

Через процесс краткосрочного и долгосрочного кредитования происходит функция перераспределения денежных потоков в финансовой системе страны. Спрос хозяйствующих субъектов рынка на оборотные средства удовлетворяется предложением от коммерческих банков свободных финансовых ресурсов, привлеченных в свою очередь с рынка депозитов и частных вкладов. Вообще, кредитный процесс — это прием и способы реализации кредитных отношений, расположенных в определенной последовательности и принятые данным банком. Процесс кредитования является сложной процедурой, состоящей из нескольких взаимодополняемых стадий.

## Управление ликвидностью банка посредством соотношения вложений и обязательств

Проблема банковской ликвидности при рыночных методах хозяйствования всегда является актуальной, поскольку ее решение непосредственно влияет на финансовую устойчивость всей национальной экономики. В современных условиях банкротство одного банка может повлечь банкротство других финансовых институтов и их клиентов, что является проявлением "принципа домино" во взаимосвязанной системе хозяйственных отношений экономических субъектов.

При административно-командной системе хозяйствования ликвидность для банковских учреждений не имела важного значения, поскольку банки располагали весьма ограниченной самостоятельностью, а их деятельность определялась государством на основе единых правил выполнения операций.

Переход к экономическим методам управления, создание коммерческих банков, самостоятельно отвечающих по своим обязательствам, определило возрастающее значение необходимости соблюдения ликвидности каждым банком.

Термин "ликвидность" (от латинского liquidus — текучий, жидкий) в буквальном смысле означает легкость реализации, продажи, превращения ценностей в денежные средства. Естественно, банкам, как и другим звеньям экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т.е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность.

В экономической теории под ликвидностью понимается способность банка своевременно погасить свои финансовые обязательства за счет имеющихся у него наличных денежных средств, продажи активов или мобилизации ресурсов из других источников. Банк должен постоянно обеспечивать определенный уровень ликвидности, который находится в зависимости от структуры баланса, чтобы иметь стопроцентную платежеспособность.

В отечественной литературе пока не сложился единый подход к определению ликвидности банка, что зачастую приводит к отождествлению последней с другим экономическим понятием -платежеспособностью и, как следствие, к смешению методов и способов поддержания ликвидности и платежеспособности30. Рассматривая существующие в современной российской экономической литературе подходы к определению банковской ликвидности, можно выделить два основных направления. Первое исходит из признания ликвидности в качестве способности банка своевременно и полно погашать свои обязательства за счет использования активов, т.е. основывается на перераспределительной функции банков. При всей обоснованности данной концепции, считаю, что она практически не учитывает другую функцию банков - способность банка создавать платежные средства, осуществляя депозитно-кредитную эмиссию.