Кориков Алексей Александрович. Оптимизация финансовой деятельности коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Екатеринбург, 2000 146 c. РГБ ОД, 61:01-8/482-5

**Содержание к диссертации**

Введение

1. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК КАК СУБЪЕКТ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ 11

1.1. Кредитная система 11

1.1.1. Роль кредитной системы в экономике 11

1.1.2. Цели и инструменты денежно-кредитной политики 15

1.1.3. Анализ денежно-кредитной политики в России на современном этапе 22

1.2. Банковская система 33

1.2.1. Роль банковской системы в экономике 33

1.2.2. Прибыль коммерческого банка как одна из основных целей его деятельности 38

1.2.3. Тенденции развития современной банковской системы России 45

2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ ПРИБЫЛИ 56

2.1. Анализ банковских доходов 56

2.2. Анализ банковских расходов 68

3. МАКСИМИЗАЦИЯ ПРИБЫЛИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА 78

3.1. Постановка задачи 78

3.2. Формирование математической модели 80

3.3. Численная иллюстрация использования математической модели 91

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 105

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 108

Приложение 1 121

Приложение 2 128

Приложение 3 130

Приложение 4 131

Приложение 5 132

Приложение 6 134

Приложение 7 136

Приложение 8 143

**Введение к работе**

Актуальность темы. Кредитная система в современной экономике -один из основных элементов рыночного перераспределения финансовых ресурсов, важный инструмент государственного регулирования, обеспечения здорового безинфляционного климата, стимулирующего рост инвестиций и производства внутри страны, твердые позиции на внешнем рынке. Опосредствуя весь механизм общественного воспроизводства, кредитная система служит мощным фактором централизации капитала, способствует быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны.

Как совокупность кредитно-финансовых институтов кредитная система аккумулирует свободные денежные капиталы, доходы и сбережения различных слоев населения и предоставляет их в ссуду фирмам, правительству и частным лицам.

В современной кредитной системе выделяются 3 основных звена:

- Центральный банк, который выделился из коммерческих банков ещев18-19в. на ранних стадиях капитализма;

- Коммерческие банки - кредитно-финансовые учреждения универсального характера. Он не только принимает вклады населения, предприятий, выдает кредиты, но и выполняет финансовое обслуживание клиентов;

Специализированные кредитно-финансовые институты (пенсионные фонды, страховые компании, взаимные фонды и пр.).

Одна из наиболее значимых ролей в кредитной системе приходится на коммерческие банки. Являясь финансовыми посредниками между отдельными субъектами рыночных отношений и осуществляя перераспределение временно свободных финансовых средств в наиболее рентабельные и приоритетные отрасли экономики в виде ссудного капитала, банки оказывают непосредственное влияние как на экономику в целом, так и на отдельные ее сегменты. Вместе с тем деятельность кредитных организаций необходимо рассматривать как с точки зрения рыночных отношений, так и с точки зрения государственного регулирования экономики, что обусловлено существенной ролью банковской системы в процессах денежно-кредитного регулирования. Именно через кредитные организации Центральный банк и Правительство оказывают регулирующее воздействие на такие важнейшие показатели экономики как уровень инфляции, курс национальной валюты, величина процентных ставок.

Государственное регулирование денежно-кредитной сферы может успешно осуществляться лишь в том случае, если государство способно эффективно воздействовать на масштабы и характер частных институтов, так как в развитой рыночной экономике именно последние являются базой всей денежно-кредитной системы. Данное регулирование осуществляется в нескольких взаимосвязанных направлениях:

- Государственный контроль над банковской системой имеет целью укрепление ликвидности кредитно-финансовых институтов, то есть их способности своевременно покрывать требования вкладчиков. Это производится за счет учетной, или дисконтной политики, а также установления норм обязательных банковских резервов.

- Управление государственным долгом является направлением государственного регулирования в условиях хронических бюджетных дефицитов огромного роста государственной задолженности, когда резко возрастает влияние государственного кредита на рынок ссудных капиталов. - Регулирование объема кредитных операций и денежной эмиссии применяется, прежде всего, для воздействия на хозяйственную активность. Это направление денежно-кредитного регулирования тесно связано с первым и вторым. Так, регулирование банковской ликвидности оказывает влияние на структуру банковских ссуд и депозитов, величину денежной массы, уровень рыночной нормы процента. Управление государственным долгом воздействует на распределение ссудных капиталов между частным и государственным секторами, уровень процентных ставок и банковскую ликвидность. Размещение государственных долговых обязательств в банковской системе приводит к увеличению денежной эмиссии, а вне банковской — к ее сокращению.

Таким образом, вопросы функционирования, развития, стабильности банковской системы являются одними из наиболее актуальных вопросов для экономики. При этом в полной мере удовлетворить потребности общества в услугах кредитных организаций, безусловно, может только стабильная банковская система.

Исследуя развитие современной российской банковской системы, следует отметить, что эта система всегда испытывала влияние экономического спада, который происходил в экономике ввиду серьезных недостатков ее институциональных основ. Но, долгое время, эти проблемы были скрытыми, вследствие высокодоходных рисковых банковских операций, проведению которых способствовал высокий уровень инфляции.

Одним из недостатков институционального устройства банковской системы России является ограниченная диверсификация кредитного портфеля.

Эта проблема зародилась на первом этапе реформы, когда были созданы специализированные банки. В условиях последующих реформ произошло превращение специализированных банков в банки обслуживающие один сектор экономики в одном регионе. Кроме того, экономический спад не способствовал расширению круга заемщиков за счет "посторонних" клиентов, что не способствовало их привлечению в банки. Это привело к тому, что только немногие банки имеют сегодня диверсифицированный кредитный портфель. Также в условиях высокой инфляции, при проведении банками, а в первую очередь Центральным банком политики "дорогих денег" произошел отказ ряда успешно работающих предприятий от кредитов под 250-300% годовых. Предприятия же, которые не смогли за счет своих средств обеспечить полноценное функционирование были вынуждены прибегать к кредитам, выдаваемым под такие высокие проценты. Эти предприятия вынуждены были брать новые кредиты, чтобы отдать старые, что, в конце концов, привело их самих и кредитовавшие их банки в кризисное состояние. Сейчас зачастую существуют такие банки, которые в результате неудачного кредитования одного предприятия-гиганта находятся на дебетовом сальдо, и не могут проводить даже текущие платежи, не говоря о кредитовании. Большую роль в формировании российской банковской системы оказал высокий уровень инфляции. Из-за инфляции постоянно росла стоимость обеспечиваемых банками кредитов. Капитализируя свои доходы от банковских процентов в условиях роста инфляции, банки чувствовали себя в безопасности. Это привело к росту посреднических услуг и маржи.

Когда правительство приняло меры к уменьшению инфляции, а Центробанк понизил учетную ставку многие банки не смогли выжить в сложившихся условиях.

В современных условиях деятельность кредитных организаций в России характеризуется нестабильностью, убыточной деятельностью значительного числа коммерческих банков, высоким уровнем всех видов рисков - от финансовых до политических, что с одной стороны непосредственным образом связано с проблемами переходного периода в российской экономике, с другой - недостаточным развитием механизмов прогнозирования и оптимизации деятельности кредитных организаций со стороны банковского менеджмента.

Учитывая значительную роль банковской системы, ухудшение ее финансового состояния может оказать существенное негативное влияние на всю экономику в целом. В связи с этим актуальность создания и развития экономических механизмов оптимальной деятельности банка в современных рыночных условиях с целью достижения наилучших финансовых результатов определили основную цель работы и круг рассматриваемых в ней вопросов.

Цель исследования состоит в изучении значения банковской системы в экономике страны, теоретических и практических аспектов банковской деятельности, в частности таких важных моментов, как: риски; ликвидность, структура, доходность и затратность банковских операций и на основе этих исследований составление экономико-математической модели по оптимизации банковских операций имеющей под собой задачу максимизации прибыли при удовлетворении требований ликвидности.

Поставленная в работе цель определила конкретные задачи исследования:

- исследовать и обобщить экономическую роль банков в современной экономике, взаимовлияние системы кредитных организаций и экономики в целом;

- дать оценку состояния современной национальной банковской системы для определения перспектив ее дальнейшего развития;

- исследовать теоретические и практические аспекты банковской прибыли как одной из основных целей деятельности кредитных организаций;

- провести исследования активных и пассивных операций коммерческих банков с целью определения основных направлений деятельности;

- на основе научных методов - экономико-математического моделирования разработать механизм оптимальной деятельности банка с учетом требований прибыльности и ликвидности.

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе деятельности коммерческих банков, как при формировании ресурсов, так и при их размещении с целью извлечения прибыли.

Теоретической и методологической основой исследования является разработанная в трудах российских и зарубежных ученых-экономистов и специалистов теория банковского дела.

В процессе написания работы были рассмотрены и взяты за основу труды известных ученых-экономистов - Л.И. Абалкина, Г.Н. Белоглазовой, B.C. Геращенко, Д. Долана, Е.Ф. Жукова, А.Ю. Казака, В.И. Колесникова, Л.Н.

Красавиной, О.И. Лаврушина, Р. Макконнелла, А.Н. Мороза, Э. Рида, Э. Роде, А.Ю. Симоновского, В.М. Усоскина, М.М. Ямпольского и др.

Информационной базой исследования явились материалы официальной банковской статистики Банка России, данные Госкомстата России, информационных статистических агентств, публикации в отечественной периодической печати.

При оценке и обработке материала использовались математические и статистические модели и методы, такие как: метод группировки, сравнительного анализа, средних величин, методы графических изображений.

Научная новизна исследования:

- Проведены исследования роли банков в современной экономике и взаимовлияния системы кредитных организаций и общества в целом, которые дали основания выделить банковскую систему с одной стороны как одно из основных звеньев рыночного экономического механизма аккумуляции и перераспределения денежных ресурсов, с другой стороны как сферу государственного регулирования экономических процессов.

- Установлены проблемы, причины, и возможные перспективы дальнейшего развития кредитных организаций в России;

- Определены основные направления деятельности банков при осуществлении активных и пассивных операций с целью формирования банковской прибыли;

- Уточнен понятийный аспект источника формирования прибыли как общественной категории;

- Предложена авторская экономическая модель оптимизации финансовой деятельности коммерческого банка с учетом требований прибыльности и ликвидности.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в использовании результатов исследования в процессе практической деятельности кредитных организаций, в учебном процессе Уральского государственного экономического университета. Предложенная экономическая модель оптимизации финансовой деятельности коммерческого банка использована в деятельности ОАО «СКБ-банк».

Апробация диссертационного исследования. Основные выводы и рекомендации диссертационной работы обсуждались на 3 научно-практических конференциях, проходивших в г. Екатеринбурге в 1996 - 1998 годах.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 5 научных работ общим объемом 2,2 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложений.

## Кредитная система

Роль кредитной системы в экономике Одним из наиболее важных аспектов функционирования экономики является соответствующим образом организованная кредитная система. Понятие кредитной системы практически не изменилось при изменении общественных отношений в России. Так, Геращенко B.C. при рассмотрении социалистической кредитной системы указывал: «Под кредитной системой принято понимать: а) совокупность форм кредита и методов кредитования; б) совокупность кредитных учреждений» [37 с. 221].

Красавина Л.Н. рассматривает понятие капиталистической кредитной системы как: «1) совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования; 2) совокупность кредитно-финансовых учреждений» [55 с. 71].

Вместе с тем в современных экономических работах кредитная система представляется с двух позиций: раздельно, как институциональная и функциональная форма; либо как совокупность этих форм без жесткого разграничения. При этом нет четкой позиции по этому поводу. В частности в одной из своих работ Колесников В.И. отмечает, что: «Кредитная система - это совокупность банков и других финансовых посредников, осуществляющих мобилизацию свободных денежных средств и доходов и предоставление их во временное пользование субъектам и государству» [38 с. 50]. В другой работе: «Различают два понятия кредитной системы: 1) совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования (функциональная форма); 2) совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные средства и предоставляющих их в ссуду (институциональная форма) [16 с. 8].

По нашему мнению не целесообразно жестко разделять кредитную систему на функциональную и институциональную форму, а необходимо рассматривать эту систему как единое целое, то есть как совокупность этих форм, постольку, поскольку как совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования кредитная система представлена различными видами кредита, со свойственными им специфическими формами отношений и методов кредитования. При этом организуют и реализуют эти отношения специализированные учреждения. Таким образом, кредитная система представляет собой совокупность кредитных отношений и институтов, осуществляющих эти отношения.

Кроме коммерческих банков к системе кредитно-финансовых институтов относятся:

страховые компании, для которых характерна специфическая форма привлечения средств — продажа страховых полисов;

пенсионные фонды, которые различаются по организации, управлению и структуре активов.

инвестиционные компании, размещающие среди мелких держателей свои обязательства (акции) и использующие полученные средства для покупки ценных бумаг народного хозяйства.

## Анализ банковских доходов

Доходы банков формируются в основном за счет операций по предоставлению кредитов, переоценки средств в иностранной валюте и списания резервов под возможные потери. Динамика структуры доходов представлена в таблице 3:

Как представлено в таблице наибольший удельный вес доходов в 1998 - 1 половине 1999 года приходился на доходы по операциям с иностранной валютой, причем основная часть этих доходов составляли суммы переоценки активов в иностранной валюте. Существенный рост указанных доходов произошел во 2 половине 1998 года - 1 половине 1999 года в связи со значительным ростом курса доллара США.

В связи с этим ростом удельный вес доходов по уплаченным за кредиты процентам снизился с 46 до 20%.

Снижение объемов торгов на фондовом рынке отразилось на величине доходов банков, получаемых от операций с ценными бумагами, которые составили на 01.07.99 около 4%, тогда как на 01.07.98 эта величина составляла 25%.

В составе других доходов основной удельный вес занимают суммы по восстановлению резервов на возможные потери.

При проведении анализа доходов необходимо не только рассмотреть структуру доходов, но и проанализировать процентные ставки по активным операциям и структуру активных операций с целью выделения активов приносящих доход или иными словами работающих активов и активов не приносящих доход, а служащих для необходимого осуществления банковских операций.

Процентные доходы банков формируются в основном за счет кредитных и приравненных к ним операций (учет векселей). Динамика средневзвешенных процентных ставок представлена в таблице 4.

Как представлено в таблице наиболее высокие процентные ставки сложились по кредитам предприятиям и организациям и по учтенным векселям. Относительно низкие ставки по межбанковским кредитам характеризуются краткосрочностью этих операций, наибольший удельный вес которых приходится на срок до 30 дней.

В целом величина процентных ставок зависит от многих факторов, в том числе от сложившейся конъюнктуры рынка и величины рисков по конкретным заемщикам.

Существенную роль при формировании доходов оказывает структура активов, а именно: от удельного веса работающих активов в структуре баланса зависит величина доходов. Структура вложений представлена в таблице 5.

За анализируемый период удельный вес работающих активов снизился с 56,6% по состоянию на 01.07.98 до 43,14% на 01.07.99 в основном за счет снижения доли кредитных операций в структуре активов. Указанное изменение произошло в связи с опережающим ростом не приносящих доход активов, в частности средств на корсчетах.

Представленная структура активов банковской системы Свердловской области характерна структуре активов банковской системы в целом (см. приложение 5).

Наибольший удельный вес в структуре работающих активов приходился на кредитные операции. Так, на 01.07.99 эта величина составляла 4,3 млрд.руб. или 70,4% работающих активов. В структуре кредитных операций ссуды предприятиям и организациям нефинансового сектора составили 82,3%.

Удельный вес просроченных кредитов сократился с 12,18% на 01.01.99 до 3,56%. В абсолютном выражении снижение составило 0,86 млрд.руб. Тем не менее, кредитование является одним из наиболее рискованных вложений. Так, на 01.07.99 доля безнадежных ссуд в кредитном портфеле составляла 21,6%. В связи с этим величина доходов зависит не только от объемов работающих активов, но и от их качества, то есть при изучении банковских доходов необходимо проанализировать банковские риски, поскольку они также оказывают влияние на величину полученных доходов.

Кредитование должно осуществляться на условиях возвратности, срочности, платности и под обеспечение, предусмотренное действующим законодательством и согласованное сторонами. Для снижения величины рисков кредиты, предоставляемые банком, как правило, обеспечиваются залогом имущества, на которое, в соответствии с законодательством, может быть обращено взыскание, поручительствами (гарантиями), страхованием и обязательствами в других формах. Наиболее распространненным способом обеспечения кредита является залог. Залог - способ обеспечения возврата кредита, при котором банк-кредитор приобретает право, в случае неисполнения заемщиком обязательства по возврату кредита и уплате процентов по нему, удовлетворить свои требования из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами, в соответствии с действующим законодательством.

## Формирование математической модели

Для формирования математической модели рассматриваемой задачи воспользуемся последовательностью типовых процедур, используемых в процессе моделирования оптимизационных экономических задач [148, с. 18-40].

Будем полагать, что количество видов активов равно ш, а количество видов пассивов - п. Каждому виду актива присвоен индекс і, а виду пассива -j. Как следствие, і = l,m; j = l,n. Для переменных модели будем использовать обозначения:

х" - планируемое приращение инвестиций для актива вида і,

xj - планируемая величина приращения привлекаемых ресурсов вида j.

Совокупность приращений активов обозначим х =(xj,xjv»»x ), а совокупность планируемых приращений пассивов - хр = (х?,х ,...,хЦ).

Обозначим общее количество категорий активов а, количество категорий пассивов - р. Каждой категории активов присвоим номер к, а категории пассивов - 1. Как следствие, k = l,a; 1 = 1,р. Множество видов активов, относящихся к категории к обозначим Ак, а множество видов пассивов, составляющих категорию 1 - Р1. Суммарное значение инвестиций в активы категории к в текущий момент времени (момент расчёта) обозначим Ад, а общую сумму привлекаемых средств по пассивам категории 1 в момент расчёта обозначим P,J.

В модель вводятся следующие ограничения по нормативам Банка

России:

- по достаточности капитала;

- по текущей ликвидности;

- по мгновенной ликвидности;

- по долгосрочной ликвидности;

- по допустимому значению ликвидных и суммарных активов;

- по привлечённым денежным вкладам населения;

- по доле собственных средств для приобретения акций других юридических лиц;

- по риску собственных вексельных обязательств.

Кроме этого в модель включаются ограничения по балансу активов и пассивов, по величине доступных банку активов.

В качестве целевой функции используется показатель прибыли. Этот показатель следует рассматривать как разницу между доходами и расходами, полученными кредитной организацией за определенный период времени. В свою очередь доходы и расходы кредитной организации включают в себя процентные и непроцентные составляющие. Как было представлено во 2 главе данной работы в основном доходы формируются в результате переоценки иностранной валюты, списание резервов, получения процентов по кредитным операциям. Расходы - от переоценки иностранной валюты, формирования резервов, уплаты процентов по привлеченным ресурсам. Первые две указанные статьи доходов и расходов зависят от уже сложившейся структуры баланса, в частности переоценка средств в иностранной валюте и резервы на возможные потери по ссудам. Их изменения регламентированы. Так объемы привлечения и размещения средств в иностранной валюте ограничены валютной позицией определяемой Банком России, величина резервов на возможные потери зависит от текущего состояния выданных ранее кредитов. Таким образом, управление этими доходами и расходами для банка ограничено.

Напротив, регулирование процентных доходов и расходов, а следовательно и структуры активов и пассивов банком осуществляется ежедневно, здесь имеется в виду не сложившаяся структура, а возможная структура определяемая на основании имеющихся избыточных ликвидных ресурсов и заявок на размещение этих ресурсов. Поэтому в данной модели рассматриваются именно вопросы регулирования величин процентных доходов и расходов (далее доходов и расходов).

Исходя из вышесказанного исследуемая величина доходов (D) кредитной организации, зависит от объемов активных операций и процентных ставок по ним: