Диденко Зинаида Григорьевна. Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Новороссийск, 2002 173 c. РГБ ОД, 61:03-8/2116-4

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы управления финансовой устойчивостью коммерческого банка 11

1.1. Сущность и понятие финансовой устойчивости коммерческого банка 11

1.2. Критерии и показатели определения финансовой устойчивости коммерческого банка 20

1.3. Исследование факторов, оказывающих воздействие на управление финансовой устойчивостью коммерческого банка 33

Глава 2. Организационные основы управления финансовой устойчивостью коммерческого банка 45

2.1. Обоснование применения рейтинговой системы CAMEL для оценки финансового состояния российских коммерческих банков . 45

2.2. Оценка достаточности собственного капитала коммерческого банка 56

2.3. Ретроспективный и перспективный анализ управления качеством активов 73

2.4. Прибыль, как обобщающий показатель устойчивости и надежности кредитного учреждения 91

Глава 3. Совершенствование управления финансовой устойчивостью коммерческого банка 104

3.1. Обеспечение устойчивости банка путем повышения его ликвидности 104

3.2. Максимизация и мобилизация использования инструментов банковского менеджмента 114

3.3. Структурирование ресурсной базы коммерческого банка 123

Заключение 139

Библиографический список используемой литературы 147

Приложения

**Введение к работе**

В условиях становления и формирования новой кредитно-денежной системы нашей страны, коммерческие банки, как регуляторы денежного оборота, центры аккумуляции денежных ресурсов и их перераспределения, оказывают ключевое воздействие на развитие экономики страны.

Учитывая центральное место банковской системы в структуре экономики и ее тесную взаимосвязь с общим состоянием и тенденциями в экономической сфере, деятельность коммерческих банков подвергается анализу со стороны Центрального банка РФ, налоговых органов, аудиторских фирм, акционеров, партнеров банка, органов статистики.

Современная динамика развития банковского сектора и экономики страны в целом подтвердили необходимость реформирования банковской системы, с целью создания устойчивого, пользующегося доверием экономических агентов, банковского сектора, эффективно и в полной мере выполняющего функции ф финансового посредничества, способствующего развитию экономики в целом.

Важнейшим элементом обеспечения финансовой стабильности банковского сектора является финансовая устойчивость банка, при которой платежеспособность постоянна во времени, а соотношение собственного и заемного капитала обеспечивает эту платежеспособность и состояние финансовой стабильности в свете долгосрочной перспективы, которая связана со структурой баланса предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов, с усло- Щ виями, на которых привлечены и обслуживаются внешние источники средств.

Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка - это установление практического финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности коммерческого банка в области финансов. Финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений. Для оценки финансовой устойчивости банка используется система показателей. W Содержанием финансового менеджмента банка является: максимизация мобилизации и использования реальных пассивов и активов; управление капиталом; ликвидностью, доходностью, банковскими рисками, направленными на выполнение миссии банка и достижение им цели своей деятельности - извлечение прибыли.

Основными инструментами банковского менеджмента как подсистемы управления коммерческой деятельности банка являются планирование, мониторинг, экономический анализ прогнозирование, учет, контроль и другое. С помощью этих инструментов руководство банка как субъект управления формирует и реализует экономическую политику в области банковской деятельности, обеспечивает соблюдение!обязательных экономических и других требований, устанавливаемых Центральным банком Российской Федерации, принимает меры по поддержанию и повышению конкурентоспособности банка.

Практическими задачами являются укрепление финансового состояния жизнеспособных банков и выведение с рынка проблемных, рост капитализации и консолидации кредитных организаций, переход на международные стандарты учета и повышение прозрачности банковской системы, ликвидация разрыва между коммерческими банками и реальным сектором экономики. Необходимо создать условия для наиболее полного использования потенциала банковской системы при формировании потоков инвестиционной направленности. Задачи денежно-кредитной политики Связаны с задачами экономического роста. Тесное взаимодействие денежных и материальных потоков, управление ими, исхо і дя из интересов взаимодействия, должны стать основой экономического развития страны. j

Совершенствование систрмы банковского регулирования и надзора ориентировано на повышение устойчивости и надежности банков и защиту интересов их кредиторов и вкладчиков.

Важнейшим элементом обеспечения финансовой стабильности банковского сектора является дальнейшее развитие системы требований к управлению рисками, принимаемыми на себя кредитными организациями.

Наличие нерешенных проблем в повышении эффективности управления

финансовой устойчивостью коммерческого банка обусловили актуальность ис- 0 следований в этом направлении, значимость поднимаемых теоретических и

практических вопросов, определили выбор темы, формулировку цели и постановку задач диссертационной работы.

Степень научной и практической разработанности проблемы. Вопросы управления финансовой устойчивостью коммерческого банка нашли отражение в работах ведущих отечественных и зарубежных исследователей.

К классическим трудам по данной тематике необходимо отнести работу W известного немецкого экономиста Бруно Бухвальда «Техника банковского де ла» - Москва, 1914. В ней проведено исследование теоретического и практического банковского механизма. В работе ведущих американских экономистов Эдвина Дж. Долана, Колин Д. Кэмпбелл, Розмари Дж. Кэмпбелл «Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика» - Москва - Санкт-Петербург, 1993, рассмотрены важнейшие аспекты функционирования банковской системы. Это система платежей; эффективность процесса инвестирования, регулиро- W вание денежной массы.

В работах классиков финансов Дж. Синкли, Ф. Модельяни, М. Миллера, Г. Марковица, У. Шарпа, С. Росса, М. Скоулза, имеющих важное теоретическое и прикладное значение в этой области рассмотрены основы финансового менеджмента, обеспечивающие информационную базу управления банком.

Проблемы управления коммерческим банком, особенности государственного регулирования, отвечающие современной российской экономике, рас- W смотрены в трудах Геращенко В.В., Бабичева М.Ю., Бабичевой Ю.А., Белогла зовой Г.Н., Кроливецкой Л.П., Лаврушина О.И., Салтыковой Г.А. и др. Академик Лаврушин О.И. считает, что проблема сущности банка остается открытой. Решение совокупности внешних и внутренних факторов необходимо для усовершенствования теоретико-методологических положений управления финансовой устойчивостью коммерческого банка.

Анализируя степень разработанности банковского менеджмента запад- ными и отечественными авторами необходимо отметить, что понимание этой

проблемы неоднозначно. Сложность вопросов, рассматриваемых в исследова- ниях отечественных и зарубежных ученых, не позволяет считать проблему бан ковского менеджмента окончательно решенной ни на теоретическом уровне, ни в прикладном плане и делает актуальным проведение комплексного анализа особенностей и механизма управления банком, что предопределило выбор темы диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Актуальность, практическая направленность и значимость исследуемой проблемы, степень ее разработанности в фи- нансовои науке предопределили цель и задачи диссертационного исследования.

Целью диссертационной работы явилось исследование теоретико-методологических основ управления финансовой устойчивостью коммерческого банка. Достижение поставленной цели потребовало решения следующих задач:

- исследование теоретических основ устойчивости и надежности коммерческого банка с целью рассмотрения их функции в системном подходе к банковскому менеджменту. Раскрытие содержания устойчивости банка как качест венного состояния его деятельности. Определение финансовой устойчивости

банка на основе выявления ее зависимости от таких составляющих как достаточность капитала, качество активов и пассивов, менеджмент, доходность, ликвидность;

- уточнение зависимости банковского менеджмента от факторов внешней и внутренней среды с целью выяснения степени их влияния на банк;

- определение возможности применения рейтинговой системы CAMEL для оценки финансового состояния российских коммерческих банков, адаптированной к отечественной экономике, в связи с введением учета и отчетности по международным стандартам;

- исследование и уточнение практических аспектов применения рейтинговой оценки качества активов в условиях отечественной экономики и целесообразности ранжирования взвешенных активов по 4 группам риска в связи с введением учета и отчетности по международным стандартам;

• - анализ управления ликвидностью банка и раскрытие содержания ликвидности

его баланса, с целью определения путей ее повышения и эффективном применении в практическом механизме деятельности банка;

- выяснение влияния банковского менеджмента на финансовую устойчивость коммерческого банка на основе выбора эффективного способа получения положительных финансовых результатов;

- обоснование структурирования ресурсной базы как основного элемента интенсивного развития и расширения сферы влияния коммерческого банка в целях создания практического механизма эффективного управления пассивными операциями.

Предметом исследования явились совокупность теоретических вопросов, экономических отношений, финансовых механизмов и практических инструментов, связанных с управлением финансовой устойчивостью коммерческого банка на микро- и макро- уровне, определяющих эффективность и надежность его деятельности.

Объектом исследования стала финансовая деятельность коммерческих банков Южного региона Краснодарского края, с точки зрения обеспечения их финансовой устойчивости.

Теоретической основой исследования явились труды крупнейших российских и зарубежных ученых в области банковского дела, финансов и кредита, финансового менеджмента, экономики, таких как: Балабанов И.Т., Бачурин А.В., Белоглазова Г.Н., Белых Л.П., Бор М.З., Бабичев М.Ю., Бабичева Ю.А., Бело-стоцкая Н.Д., Валенцева Н.Д., Геращенко В.В., Живалов В.Н., Жуков Е.Ф., Кро-ливецкая Л.П., Лаврушин О.И., Лебедев Е.А., Мамонова И.Д., Масленченков Ю.С., Панова Г.С., Салтыкова Г.А., Фетисов Г.Г., Шеремет А.Д., Ямпольский М.М., К. Балтрон, К.Д. Кемпбелл, Р.Д. Кемпбелл, Дж. МакНотон, Дж. Синкли, Д. М. Кейнс, X, Икрамуллах., Ф. Хедоури, К. Дитц и других авторов.

Методологическую основу исследования составили: системный подход к решению проблемы, методы экономического анализа, методы научного сравнения, методы воздействия на коммерческие банки Центральным Банком России.

Информационной базой исследования стали Федеральные Законы, У ка

зы Президента, Постановления Центрального Банка РФ, Постановления Прави- Щ тельства РФ, Программа социально-экономического развития Российской Фе дерации на среднесрочную перспективу 2002-2004 гг. от 10.07.2001 г. Нормативные документы Министерства финансов, Министерства по налогам и сборам. Данные форм бухгалтерской отчетности и годовых отчетов коммерческих банков Южного региона Краснодарского края за период 1999-2001 гг., данные Госкомстата Российской Федерации, публикации периодических изданий. Это позволило обеспечить репрезентативность данных, обоснованность основных $ выводов и положений диссертационного исследования.

Научная новизна исследования заключается в развитии теории управления финансовой устойчивостью коммерческого банка, в разработке и обосновании комплекса рекомендаций по ее совершенствованию.

Наиболее существенные элементы приращения научного знания состоят в следующем:

-уточнено экономическое содержание понятий устойчивости и надежности W коммерческого банка, как выражение качественного состояния деятельности

банка: его способности выполнять свои обязательства перед клиентами, пайщиками, акционерами; обеспечивать потребности в ресурсах, лежащих в основе управления банком, что позволило установить степень влияния внешних и внутренних факторов на деятельность банка; - обоснована возможность применения рейтинговой системы CAMEL для оценки финансового состояния российских коммерческих банков с использовани- Р ем в качестве критериев оценки устойчивости анализ достаточности капитала,

качество активов, ликвидность, доходность, менеджмент с учетом различий условий деятельности банков; -достаточность капитала банка определена как степень его надежности, степень подверженности риску и буфер против убытков и банкротства. Предложен подход к оценке достаточности капитала на основе рейтинговой системы, адаптированной к российской экономике; А - доказана приоритетность применения оценки качества активов на основе рей

тинговой системы, относительно российской методики. Обоснована целесообразность проведения расчета взвешивания активов по четырем группам риска, в связи с готовностью банковской системы РФ к переходу на международные стандарты учета и отчетности. Предложено ссудозаемщикам составление упрощенной финансовой отчетности на дату обращения в банк, отражающую их реальное финансовое состояние; - обоснован выбор метода управления ликвидностью по принципу потока (оборота), что позволило исследовать компромисс между приоритетами прибыльности и ликвидности и аргументировать применимость способов управления ликвидностью в финансовом менеджменте. Предложены методы повышения эффективности управления ликвидностью банка; -практикой подтверждено влияние банковского менеджмента на повышение эффективности управления коммерческим банком с позиций ликвидности, конкурентоспособности, кредитоспособности, наращивания ресурсной базы, прибыльности. Доказана корректность применения оценки состояния менеджмента по системе CAMEL.

Практическая и теоретическая значимость результатов исследования. Практическая значимость проведенного исследования состоит в доведении его положений по повышению эффективности активных операций, совершенствования формирования ресурсной базы, рационального управления ликвидностью до методик, направленных на управление финансовой устойчивостью коммерческого банка. Разработки автора позволили повысить эффективность деятельности Новороссийского филиала МАКБ «Возрождение» и филиала «Новороссийский» АБ «Собинбанк».

Отдельные теоретические разработки диссертационного исследования использованы в учебном процессе по курсу «Международные, валютно-фи-нансовые и банковские операции» на кафедре «Финансы и кредит» Новороссийской государственной морской академии.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования докладывались и обсуждались на ежегодных научно-ме

тодических и научно-практических конференциях Новороссийской государствен- Ш- ной морской академии, публиковались в тематических сборниках. По теме дис сертационного исследования опубликовано 10 работ общим объемом 11,3 п.л.

Структура и объем работы. Диссертационное исследование изложено на 157 страницах, состоит из введения, трех глав, включающих десять параграфов, заключения, библиографического списка использованной литературы, 11 приложений. Содержит 19 таблиц, 10 диаграмм, 5 рисунков и список литературы из 143 наименований. Щ Во введении обоснована актуальность темы, определены цель и задачи

исследования, определена научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы.

Первая глава «Теоретические основы управления финансовой устойчивостью коммерческого банка» посвящена исследованию теоретических основ понятий устойчивости и надежности банка. В ней определены критерии и показатели устойчивости банка при воздействии внешних и внутренних факторов. % Вторая глава «Организационные основы управления финансовой устой чивостью коммерческого банка» включает обоснование применения рейтинговой системы CAMEL для оценки финансового состояния российских коммерческих банков и исследования таких составляющих устойчивости, как достаточность капитала, качество активов, прибыльность.

Третья глава «Совершенствование управления финансовой устойчивостью коммерческого банка» посвящена обеспечению устойчивости банка путем Ш повышения его ликвидности, а также максимизации и мобилизации использо вания банковского менеджмента.

В заключении сформулированы основные выводы и предложения по результатам научного исследования.

В приложении представлен анализ финансовой деятельности коммерческих банков Южного региона Краснодарского края за период 1999-2001 гг.

## Сущность и понятие финансовой устойчивости коммерческого банка

Одной из актуальных предпосылок проведения эффективной политики реформирования банковской системы России является создание устойчивого финансового механизма, выполняющего значительную работу по перераспределению капиталов, управлению имуществом и денежными средствами.

Кредитно-денежная система является центром финансовых отношений хозяйствующих субъектов. В случае кризиса она наносит существенный урон социально-экономическому положению страны. Снижение деловой активности кредитных учреждений приводит к сокращению банковских услуг и уменьшает возможности хозяйства по производству материальных благ, подрывает их ликвидность и ведет к финансовой нестабильности [1,2,45,46,47, 70].

Создание устойчивой кредитно-денежной системы - это стратегия развития кредитных учреждений и успешного проведения в России банковских реформ. Учитывая значимость банковского сектора в экономике страны, устойчивость и надежность коммерческих банков - предмет заботы государства, акционеров, вкладчиков, органов контроля и регулирования [23, 31, 32, 75].

Категория устойчивости применяется как характеристика сложных динамических систем, подверженных влиянию большого числа факторов, в том числе факторов со случайными характеристиками. Банк является сложной динамической системой, функционирующей в изменяющихся условиях рыночной среды, и его необходимо рассматривать с точки зрения системного подхода. Одним из важнейших требований к такой комплексной системе является обеспечение ее надежности или состояния устойчивого равновесия в условиях воздействия внутренних и внешних факторов. Именно это обстоятельство дало возможность канд. экон. наук В.В.Новиковой, исследовавшей методологические основы формирования рейтинга надежности коммерческих банков, определить ее как качественное состояние банков, как состояние диалектического равновесия, при котором реализуется достижение и укрепление прочности, постоянства и доверия, как неподверженность разрушению [92, с. 8].

В диссертации на соискание ученой степени канд. экон. наук В.Н.Жива-лова «Повышение устойчивости функционирования коммерческих банков» дано определение устойчивости коммерческого банка. «Устойчивость коммерческого банка, - отмечает автор, - это способность банка в динамичных условиях рыночной среды четко и оперативно выполнять свои функции, обеспечивать надежность вкладов юридических и физических лиц и своих обязательств по обслуживанию клиентов» [70, с. 12].

В определении устойчивости коммерческого банка В.Н.Живалов говорит о надежности кредитного учреждения, а именно «обеспечивать надежность вкладов и своих обязательств по обслуживанию клиентов». Это вносит противоречивость в его оценку устойчивости банка. Давая развернутое определение устойчивости коммерческого банка, В.Н.Живалов считает ее экономической категорией. Для этого нет достаточных оснований. Право на экономическую категорию имеют такие общественные отношения, которые выражают особую внутреннюю определенность и обособленность. В понятии устойчивость не просматриваются отношения как таковые, в нем отражено качественное состояние явления или предмета, в связи с чем оно претендует, бесспорно, на термин, имеющий смысловую экономическую нагрузку.

## Обоснование применения рейтинговой системы CAMEL для оценки финансового состояния российских коммерческих банков

Одной из актуальных проблем оценки финансового состояния банка с целью повышения ликвидности банковской системы России является дис ф танционный анализ. К средствам банковского надзора относятся анализ на мес те в банке и дистанционный анализ. Система оценок, построенная на расчете коэффициентов по данным баланса, без анализа внутреннего качества счетов может давать большую погрешность, а баланс в виде остатков по счетам не позволяет адекватно оценить качество активов и обязательств банка. Одним из направлений решения проблемы может стать адаптация международных стандартов учета и отчетности к российской практике.

Возможные пути решения проблемы в объединении информационно аналитической работы. Основной целью банковского надзора является поддержание надежности и безопасности банковской системы, при этом особое внимание уделяется унификации и стандартизации подходов к анализу [9,19,30].

При осуществлении надзора анализируемый российский банк рассматривается как отдельно существующий финансовый институт: не учитываются и не ранжируются возможные влияния акционеров, клиентов банка на его финансо Ф вую устойчивость; не определяется классификация базиса в зависимости от раз мера уставного капитала и уровня прибыльности (доходности); не осуществляется оценка банка в зависимости от принадлежности к региону. Необходимо разработать унифицированную методику, взвешивающую показатели деятельности конкретного банка в зависимости от принадлежности к тому или иному региону. К средствам банковского надзора относится анализ на месте, в банке и внешнее наблюдение за ним. Анализ, проведенный с трех различных позиций:

(Центробанком, внутрибанковский, установление рейтинга), свидетельствует о различном объеме доступной информации и, как следствие, расхождения в оп Щ ределении однотипных показателей, являющихся основными при проведении анализа финансового состояния коммерческого банка - это рисковые активы, состав капитала, обязательства банка и т.п. Данные несоответствия приводят к различию в оценке ключевых соотношений и как следствие - несовпадающая оценка финансового состояния банка. Не уделяется внимание трендам показателей банка, все проводимые расчеты осуществляются на уже наработанных цифрах. Статьи, требующие расшифровки, остаются «безликими». Состав (ка W чество) доходов не анализируется - подобный анализ статей доходов характе ризует ориентацию банка. Нет наработанных методик оценки уровня банковского менеджмента, нет единой системы оценки финансового состояния банка.

## Обеспечение устойчивости банка путем повышения его ликвидности

Ликвидность банка является одним из основных и наиболее сложных факторов, определяющих его финансовую устойчивость. В теории финансового анализа существует два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как «запас» или как «поток». Для применения принципа запаса (остатков) характерно: определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату; измерение ликвидности, предполагающее оценку только тех активов, которые можно превратить в ликвидные средства, и осуществляемое путем сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату; оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду.

Этот подход является ограниченным по своим возможностям и значению, хотя и необходимым. В рамках данного подхода можно дать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка является ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрывать срочные обязательства по пассиву.

Исследование ликвидности по принципу потока (оборота) дает более глубокую оценку степени ликвидности. В этом случае анализ ликвидности ведется непрерывно, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Подобный анализ предполагает использование более обширной информации, в частности, данных о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата займов, состоянии денежного рынка и т.д.

Данный подход получает все большее применение в современной практике. Банк не сразу теряет свою платежеспособность - проблемы начинаются с потери ликвидности. Оценка собственной ликвидности является одной из актуальных задач управления банком и обеспечения его финансовой безопасности. В быстро изменяющихся условиях переходной экономики активные и пассивные операции банков носят нерегулярный, случайный характер, который создает значительные сложности в управлении банковской ликвидностью.

В условиях потенциального увеличения кредитных и инвестиционных вложений в реальную экономику при дефиците средне - и долгосрочных ресурсов банк России счел необходимым обратить дополнительное внимание кредитных организаций на первостепенное значение эффективного управления ликвидностью и контроль за ее состоянием.

В России для обеспечения необходимого уровня ликвидности коммерческих банков Центральный банк РФ Инструкцией № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» установил нормативы ликвидности их балансов. Оценка уровня ликвидности производится путем сопоставления значения коэффициентов ликвидности конкретного банка, рассчитанных по методике Банка России, с установленными нормами.

Директивный характер придан коэффициентам мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности и оценочный - коэффициенту общей ликвидности.

Соблюдение исследуемыми банками в 1999-2001 гг. критериальных значений выше названных нормативов и выявление факторов, повлиявших на значение соответствующих показателей, проведено по данным табл. 3.1, приложение 9, 10, 11.

Из данных табл. 3.1 видно, что нормативы ликвидности банка на отчетные даты исследуемого периода соблюдались. По каждому нормативу картина выглядела следующим образом.