Дудка Александр Борисович. Разработка оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Дудка Александр Борисович; [Место защиты: Новосиб. гос. ун-т экономики и упр.].- Омск, 2009.- 295 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/1415

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ АКТИВОВ И ПАССИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА 8

1.1 Активы и пассивы коммерческого банка как источники доходов и расходов 8

1.2. Развитие подходов к управлению структурой активов и пассивов коммерческих банков 22

1.3 Регулирование деятельности коммерческого банка по управлению активами и пассивами 35

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА 45

2.1. Содержание управления активами и пассивами коммерческого банка, место анализа и планирования их структуры 45

2.2. Коэффициентные и рейтинговые методы анализа и оценки управления структурой активов и пассивов коммерческого банка 59

2.3. Методы моделирования и управления структурой активов и пассивов коммерческого банка 72

ГЛАВА 3. ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФОРМИРОВАНИЯ ОПТИМАЛЬНО СБАЛАНСИРОВАННОЙ СТРУКТУРЫ АКТИВОВ И ПАССИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА 89

3.1 Общее описание особенностей методического инструментария формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка 89

3.2 Описание процедуры расчета оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка 106

3.3. Содержание и практическая реализация методики формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка 115

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 136

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 140

ПРИЛОЖЕНИЯ 149

**Введение к работе**

Банковская система России прошла этап становления с присущей ему нестабильностью, низким уровнем доверия со стороны бизнеса и населения. Но это не означает остановку ее развития, что проявляется в сложившейся динамике роста совокупного объема требований и обязательств, расширения перечня банковских услуг — в том числе развития потребительского кредитования. Это привело к возникновению проблем, связанных с увеличением зависимости от внешнего рефинансирования кредитов, что уже проявилось в 2007-2008 г., когда нестабильность ипотечного рынка США и Евросоюза привела к снижению доверия также к российской ипотеке и уменьшению объемов рефинансирования западными банками.

Подобные явления требуют укрепления конкурентных позиций, в том числе посредством совершенствования управления активами и пассивами. Актуальной становится задача поиска научно обоснованных подходов, направленных на повышение эффективности банковской деятельности при соблюдении финансовой устойчивости.

Диссертационная работа направлена на поиск нового механизма формирования структуры активов и пассивов коммерческого банка.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка методики формирования оптимальной и сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческих банков.

В соответствии с поставленной целью исследование направлено на решение следующих задач:

- исследовать подходы к управлению активами и пассивами коммерческих банков и подходы к регулированию их деятельности;

- выявить взаимосвязь анализа и планирования, как основных элементов управления активами и пассивами коммерческого банка;

- провести сравнение основных методик анализа, управления и расчета структуры активов и пассивов коммерческих банков;

- разработать процедуру расчета структуры активов и пассивов, удовлетворяющей критериям оптимальности и сбалансированности;

- обосновать подход к выбору периода планирования оптимальной и сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка;

- разработать инструментарий оценки влияния источников рисков на структуру активов и пассивов коммерческого банка.

Объект исследования — деятельность российских коммерческих банков по управлению активами и пассивами.

Предмет исследования - подходы к формированию структуры активов и пассивов коммерческих банков и ограничению банковских рисков.

Область исследования диссертации соответствует специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» паспорта специальностей научных работников и относится к пунктам 9.9 «Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов» и 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков».

Теоретической основой диссертационного исследования выступает система знаний, формирующая современные научные представления об экономической сущности активов и пассивов коммерческого банка, управлении их структурой, природе банковских рисков, в том числе теории ожидаемого дохода, конвертируемости банковских средств, общественного выбора.

Методологической основой исследования послужил системный подход, объединяющий исследования в области управления активами и пассивами коммерческих банков, минимизации банковских рисков, а также диалектическая теория, рассматривающая данную совокупность знаний с точки зрения ее развития и необходимости совершенствования.

Теоретические основы сущности активов и пассивов банков, финансов и кредита рассматривали в своих трудах такие известные ученые как Дж.Синки мл., Р.Л.Миллер, Д.Д.Ван-Хуз, Дж.М.Кейнс, П.С.Роуз, Ю.С.Масленчеков, К.Р.Тагирбеков, Ю.С.Масленченков, О.В.Грядовая. Вопросы управления банковскими ресурсами и рисками исследовали в своих работах Е.Балтенспергер, С.Розе, К.Сили, С.М.Ильясов, Г.С.Панова, О.Г.Семенюта, М.А.Поморина, И.В.Ларионова, В.Ю.Полушкин, И.Ф.Цисарь, В.П.Честов, С.В.Инюшин, М.В.Зайков, О.В.Матвеев, И.В.Собчук, А.В.Курочкин, С.С.Ахметова, М.А.Суслов, П.С.Чумаков, А.В.Орлов и др.

Однако, в современных условиях трансформации банковской системы, общие методические подходы к обеспечению оптимальности и сбалансированности структуры активов и пассивов, исследование процедуры расчета и обоснования способа определения периода их формирования, а также мониторинг и оценка влияния источников рисков, воздействующих на их структуру, остаются недостаточно исследованы. В этой связи возникает необходимость разработки методики формирования оптимальной и сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческих банков, что обусловлено происходящими в финансово-кредитной системе процессами.

Информационную базу диссертационного исследования составили отечественные нормативные документы в области банковского дела, данные финансовой отчетности коммерческих банков за 2000 — 2008 год, в ток числе ОАО «Омскпромстройбанк» и ОАО «Омск-Банк», статистические данные информационных бюллетеней и других источников.

Научная новизна полученных и представленных к защите результатов состоит в следующем:

- предложено понятие оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка, позволяющее определить процесс непрерывного выявления и мониторинг экономических угроз стабильности финансово-кредитных операций;

- разработана процедура расчета оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка, направленная на улучшение финансовых результатов и удовлетворение современным требованиям ограничения рисков деятельности коммерческого банка, адаптируемая к особенностям его работы;

- обоснован способ определения периода формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка, способствующий достоверности ее планирования и повышению эффективности ее реализации;

- предложены показатели оценки значимости влияния источников рисков, воздействующих на структуру активов и пассивов коммерческого банка, способствующие своевременности решения о пересмотре структуры активов и пассивов в целях уменьшения данного негативного воздействия;

- разработана методика формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка, включающая основополагающие цели и критерии, оценочные показатели, а также необходимый методический инструментарий, способствующая повышению

рентабельности работы коммерческого банка. Теоретическая значимость исследования заключается в развитии научно-практического аппарата управления активами и пассивами коммерческих банков в части формирования их структуры. Результаты диссертационной работы вносят определенный вклад в решение актуального вопроса о поиске способов повышении экономической эффективности и обеспечению финансовой устойчивости коммерческих банков.

Практическая значимость диссертационной работы состоит в возможности применения предлагаемого инструментария:

- в деятельности коммерческих банков при подготовке внутренних документов, определяющих управление активами, пассивами, рисками;

- в деятельности Банка России при подготовке документов нормативного и рекомендательного характера в обозначенной области;

- в учебном процессе высших учебных заведений при подготовке и повышении квалификации специалистов банковского дела.

Публикации. Теоретические выводы и практические предложения по теме диссертационного исследования нашли отражение в 16 научных публикациях общим объемом 7,2 п.л.? в том числе 6 статей - в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК.

Основные положения исследования докладывались автором на ежегодных научно-практических конференциях, организованных Главным управлением, Банка России по Омской области в 2005 и 2006 г., Национальным Банком Республики Хакассия в 2007 г.

Апробация результатов исследования. Основные положения и результаты диссертационной работы применяются в учебном процессе Омского государственного университета им. Ф.М. Достоевского, в практике ООО КБ «Востокбизнесбанк» с целью совершенствования процедур по управлению активами и пассивами, что подтверждено справками о внедрении, используются автором при проведении тематических семинаров.

Структура диссертационной работы: Диссертация изложена на 148 страницах и включает 11 таблиц, 9 рисунков, состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 128 наименований и 42 приложений.

Во введении обоснованы актуальность темы, степень разработанности проблемы, поставлены цель и задачи исследования, указаны объект и предмет исследования, отмечены результаты, полученные автором и научная новизна.

В первой главе «Теоретические аспекты управления структурой активов и пассивов коммерческого банка» проанализированы сущность активов и пассивов коммерческих банков, эволюция подходов к управлению ими, воздействие банковского регулирования на формирование подходов к управлению активами и пассивами.

Во второй главе «Современные подходы к управлению активами и пассивами коммерческого банка» проведен анализ проработанности вопроса управления активами и пассивами в теории и практике банковского дела посредством обзора существующих подходов, выделены их особенности.

В третьей главе «Инструментарий формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка» исследовано содержание тактического управления активами и пассивами коммерческого банка, определено место и границы применения в этой части математического аппарата, предложен альтернативный методический инструментарий формирования структуры активов и пассивов коммерческого банка.

В заключении сформулированы основные выводы и предложения, полученные в результате диссертационного исследования.

## Активы и пассивы коммерческого банка как источники доходов и расходов

Сфера деятельности коммерческих банков — обслуживание предприятий, организаций, населения, государства. Эти отношения носят коммерческий характер. Значит целью функционирования коммерческого банка, как и любого коммерческого предприятия, является получение прибыли, то есть производство прибавочной стоимости. Коммерческие банки выступают как специфические кредитные институты которые, с одной стороны - привлекают временно свободные средства, с другой стороны — удовлетворяют за счет этих средств финансовые потребности клиентов.

Операции, с помощью которых коммерческие банки размещают ресурсы для получения прибыли - это операции, которые отражаются в активной части баланса. Е.Е.Румянцева считает, что в широком смысле активы трактуются как ресурсы, контролируемые хозяйствующим субъектом в результате событий прошлых периодов, от которых он ожидает экономические выгоды в будущем.[46 с. 14]

В определении активов между отечественными и зарубежными авторами разногласия не просматриваются. Аналогичные определения активам дают такие отечественные исследователи, как Ю.С.Масленчеков [33 с.332] и Ю.И.Коробов [28 с. 188], а также иностранные специалисты: П.А.Самуэльсон и В.Д.Нордхаус [47 0.111], Р.Л. Макконнелл и С.Л.Брю [31 с.934], Д. Полфреман [43 с.14].

Активные операции имеют важное значение. С их помощью банки направляют высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности денежные средства тем участникам экономического оборота, которые нуждаются в капитале. Необходимые для этого ресурсы образуются путем проведения банками пассивных операций и отражаются в пассиве баланса. При определении структуры банковских ресурсов между отечественной и зарубежной экономическими школами имеется существенное расхождение.

Отечественными исследователями, как правило, пассивы трактуются как одна из частей бухгалтерского баланса с регистрацией источников финансирования и формирования средств. Подобные определения принадлежат Е.Е.Румянцевой [46 с.383], К.Р.Тагирбекову [54 с. 156], Ю.И. Коробову [28 с.713], Ю.С.Масленченкову [33 с.349]. Зарубежные экономисты определяют пассивы только в контексте обязательств хозяйствующего субъекта. Такого мнения придерживаются П.А.Самуэльсон и В.Д.Нордхаус [47 с.790], К.Р.Макконнелл и С.Л.Брю [31 с.955], П.С.Роуз [45 с.98].

Указанное расхождение не может служить препятствием для понимания экономической сущности активов и пассивов коммерческого банка, так как, согласно теореме Ф.Модильяни и М.Миллера [120], издержки финансирования деятельности, при определенных упрощающих предпосылках, не зависят от избранного способа привлечения финансовых ресурсов.

Тот факт, что для производства прибавочной стоимости необходимо затратить определенный ресурс называемый капиталом (такой точки зрения придерживаются ученые в разные периоды, такие как А.Смит [50 с.501], К.Маркс [32 с.380-381], П.А.Самуэльсон [47 с.784]), означает, что анализ экономической сущности активов и пассивов банка необходимо рассматривать в тесной взаимосвязи с развитием категории банковского капитала.

Обобщенный взгляд на капитал, сформирован уже в рамках классической школы экономической теории. Поэтому, раскрывая экономическую сущность капитала банка, целесообразно начинать с учения К.Маркса.

## Содержание управления активами и пассивами коммерческого банка, место анализа и планирования их структуры

В первой главе настоящего диссертационного исследования были рассмотрены цели функционирования коммерческих банков и определена значимость управления активами и пассивами банка. Вместе с тем, исходя из анализа сущности и предложенного определения управления активами и пассивами коммерческого банка следует, что данный процесс, прежде всего, представляет собой «комплекс мероприятий» по изменению финансового состояния коммерческого банка.

Емкое определение понятию финансового состояния коммерческого банка дала Г.С.Панова, которая считает, что это комплексное понятие, характеризуемое показателями (их системой), отражающих наличие, а также использование (в том числе размещение) финансовых ресурсов. [42 с.9]

Вполне естественно что, управляя структурой активов и пассивов коммерческого банка, менеджмент банка заинтересован не просто в изменении его финансового состояния, а в изменении в сторону его совершенствования. Это связано, в том числе и с тем, что в условиях конкурентной среды возможности по привлечению дополнительных средств для банков обусловлены уровнем доверия к ним, то есть возрастает заинтересованность клиентов и собственников банка в финансовой устойчивости.

Сказанное выше означает, что управление активами и пассивами коммерческого банка направлено на изменение его финансового состояния в сторону повышения эффективности его функционирования и обеспечения банку достаточной устойчивости к воздействию источников рисков.

С другой стороны, по мнению А.В.Орлова, управление в коммерческом банке представляет собой межличностные коммуникационные и информационные процессы, имеющие целевую направленность и обеспечивающие функционирование и развитие банка [39 с.ЗО].

То есть сам термин «управление» (для коммерческих банков в том числе) имеет неоднозначное толкование. С одной стороны под управлением понимается деятельность по руководству коммерческим банком, а с другой стороны -рассматривается как совокупность руководящих органов или кадров. Подобной точки зрения придерживается также Д.Хан [59 с.25].

Исходя из области настоящего диссертационного исследования остановимся подробнее на первом аспекте понятия управления. А так как коммерческие банки организуются для долгосрочного функционирования, то управление банком (структурой активов и пассивов) следует рассматривать как циклический процесс, состоящий из множества повторяющихся элементов.

В теории банковского дела, используются различные и зачастую подобные схемы управления банком, как регулируемой системой. При этом разные авторы часто неоднозначно трактуют тот или иной термин, смешивают различные стадии (этапы или фазы) управленческого цикла, что, очевидно, является проявлением разницы в терминологии, сложившейся в практике различных стран.

## Общее описание особенностей методического инструментария формирования оптимально-сбалансированной структуры активов и пассивов коммерческого банка

Результаты проведенного анализа теоретических положений и результатов исследований отечественных и зарубежных специалистов позволяют автору диссертационного исследования предложить к рассмотрению методический инструментарий формирования структуры активов и пассивов коммерческого банка на основе полного подхода.

При этом предполагается, что цель формирования такой структуры активов и" пассивов в широком смысле состоит в максимизации экономической эффективности коммерческого банка и минимизации чувствительности к рискам посредством наиболее рационального размещения его активов и пассивов.

В основе инструментария лежит понимание управления активами и пассивами коммерческого банка как циклического комплекса мероприятий, направленных на обеспечение экономической эффективности или других целей банка связанных с изменением его финансового состояния, при обеспечении приемлемого уровня рисков.

Основное воздействие на изменение финансового состояния коммерческого банка оказывают цели его собственников и менеджмента, выраженные в стратегии развития коммерческого банка, а также многочисленные внешние и внутренние факторы.

Под целями собственников и менеджмента коммерческого банка понимается стремление обеспечить рост капитала акционеров, освоить определенные секторы рынка, что формулируется в стратегии его развития.

Хотя стратегическое планирование и не является областью настоящего исследования, но, как показано в предыдущей главе, имеет непосредственное влияние на управление активами и пассивами на следующем уровне - уровне тактического планирования. Поэтому следует отметить наиболее важные условия, которым должны удовлетворять стратегические цели банка.

Одним из важнейших является условие конкретности и измеримости [44 с.88], которое предполагает выбор конкретных показателей — ориентиров для оценки достижения поставленных целей.

Влияние условий, предъявляемых к стратегическому планированию на управление активами и пассивами состоит в их проецировании на этап тактического планирования. Так, конкретность и измеримость стратегических целей, выраженные в величине отдельных балансовых показателей, проецируется на значения этих показателей, определяемых для каждого отчетного периода. Другим результатом проекции является выбор показателей эффективности планирования. Выше показано, что показателем эффективности стратегического планирования является прирост капитала акционеров, а так как, прирост собственного капитала в краткосрочном периоде обеспечивается превышением его доходов над расходами, то на этапе тактического планирования, целевым показателем эффективности является чистый процентный доход и чистая процентная маржа.

Также важными условиями, предъявляемым к стратегическому планированию является четкое определение времени реализации стратегических целей, которое непосредственным образом сказывается на горизонте тактического планирования, а также достижимость и непротиворечивость целей.

Переходя к тактическому планированию, следует отметить, что управление движением банка от исходного состояния к состоянию, определенному стратегией банка на всех этапах тактического планирования осложнено действием различных факторов.