Пономарева Наталья Антоновна. Прогнозирование результатов финансовой деятельности коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1999 152 c. РГБ ОД, 61:00-8/1427-5

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы прогнозирования результатов финансовой деятельности коммерческого банка 13

1.1 Содержание понятия «прогнозирование». Роль и место прогнозирования в системе управления экономическим объектом 13

1.2 Методологические принципы разработки прогнозов. Основные виды и методы прогнозирования 32

1.3 Особенности процесса прогнозирования в коммерческом

банке . Системный подход к исследованию его деятельности 45

Глава 2. Практические аспекты прогнозирования результатов финансовой деятельности коммерческого банка 58

2.1 Особенности анализа банка как совокупного портфеля требований и обязательств банка 58

2.2 Прогнозирование результатов финансовой деятельности коммерческого банка с использованием модели совокупного

портфеля требований и обязательств 77

2.3 Информационно-аналитическое обеспечение процесса

прогнозирования в банке 83

Глава 3. Методы перспективного управления результатами финансовой деятельности коммерческого банка 103

3.1 Принципы фондирования активных операций и система локальных портфелей банка 103

3.2 Методика формирования системы лимитов банка

с использованием основных принципов фондирования 112

Заключение 119

Список литературы 126

Приложения 134

**Введение к работе**

Важнейшей составляющей успеха любого коммерческого банка является эффективная система управления. Трудности, с которыми сталкиваются коммерческие банки в настоящее время, обусловлены, с одной стороны, неблагоприятными макроэкономическими и политическими условиями, складывающимися в России в последние годы. С другой стороны, проблемы российских банков имеют и внутренние причины, среди которых одной из важнейших является неспособность самих банков к эффективной работе в условиях финансовой либерализации, усиления конкуренции и диверсификации деятельности.

Финансовый кризис 1998 года высветил наличие серьезных проблем управления в российских коммерческих банках. Банки, выглядевшие в относительно спокойной ситуации прибыльными и финансово устойчивыми, не смогли противостоять неблагоприятным внешним воздействиям. Подтверждением тому служит неспособность банков отвечать по своим обязательствам перед клиентами и партнерами (особенно в период острой фазы финансово-банковского кризиса), рост числа банковских банкротств, отзыв лицензий Банком России, в том числе у системообразующих банков.

Одной из важных причин кризисного состояния банковской системы России в целом является отсутствие реальной стратегии развития. В банках также подчас отсутствует обоснованная концепция развития, не внедряются современные процедуры управления, плохо используются, а иногда и просто отсутствуют аналитические системы информационного обеспечения процесса

управления. Это приводит к тому, что банки в процессе управления используют поверхностную информацию, отражающую результаты прошлой деятельности, не делая попыток заглянуть в ближайшее и более отдаленное будущее.

Управленческие решения, как оперативного характера, так и перспективные при такой постановке дела принимаются на основе интуиции и прошлого опыта, что не всегда бывает оправданным, а в кризисных ситуациях просто неприемлемым. Все это является следствием, как правило, неквалифицированного управления банковскими учреждениями. А значительное число проблемных банков свидетельствует о том, что построение эффективной системы управления необходимо многим российским банкам.

До определенного времени недостатки внутренних систем управления не имели существенного значения. Высокая инфляция, доступность для банков дешевых государственных ресурсов, высокая доходность практически всех финансовых инструментов позволяли банкам не задумываться о качестве своего менеджмента. Однако в последние годы ситуация кардинально изменилась. И для многих банков вопрос стоит уже достаточно остро. Кризис 1998 г. еще раз подтвердил, что уровень управления во многих коммерческих банках не соответствует тем задачам, которые они перед собой ставят.

Такая ситуация опасна как для конкретных коммерческих банков и всей банковской системы, так и для экономики страны в целом. Ведь без эффективно работающей банковской системы невозможно построить эффективно работающую экономику. Поэтому совершенствование системы управления коммерческим банком является чрезвычайно актуальной задачей.

Основным элементом системы управления любым экономическим

объектом в самом широком смысле является процесс выработки и принятия решений о воздействии на этот объект на основе анализа результатов решений, принятых ранее, выявления возникших противоречий в развитии объекта и формулировании на этой основе проблем и целей дальнейшего развития.

Проблемы и цели развития могут определяться на основе анализа прошлых и текущих состояний объекта исследования, выявления уже возникших противоречий. Такой подход является далеко не самым эффективным подходом к управлению, т.к. в своей деятельности экономические объекты постоянно сталкиваются с многочисленными новыми проблемами, требующими своего решения.

Они должны реагировать на такие новые процессы и явления, оказывающие непосредственное влияние на их деятельность, как обновление гаммы банковских операций и услуг, развитие информационных технологий, изменение технологий менеджмента.

Наиболее эффективный управленческий подход в современных условиях предполагает своевременное предвидение перемен, выработку разумных альтернатив развития, создание систем контроля в банке во благо его клиентов, акционеров и общества в целом. Управленческий подход нового типа также предполагает постоянное укрепление сильных сторон банка, реализацию вновь открывающихся возможностей, а также уменьшение рисков, устранение опасных ситуаций, ликвидацию внутренних слабостей. Этот подход основывается на необходимости и актуальности прогнозирования возможных ситуаций, противоречий, проблем и целей развития для принятия оптимальных решений.

Проведение прогнозных исследований по оценке возможных последствии принятия управленческих решений в настоящее время является необходимым условием для успешного управления любым экономическим объектом, и коммерческий банк не является здесь исключением.

Традиционные подходы к оценке последствий принятия конкретных решений на основе интуиции, прошлого опыта и соображений здравого смысла не могут в настоящее время считаться удовлетворительными.

Финансовая деятельность коммерческого банка становится все более сложной и разнообразной. В этих условиях даже опытный банкир заранее не сможет достоверно оценить результаты своей работы с учетом существующих и возможных условий. При этом риск принятия необоснованного управленческого решения существенно возрастает.

Задача прогнозного исследования состоит в том, чтобы на основании более или менее достоверных предположений о качественном развитии ситуации и других объективных данных дать количественную оценку будущих результатов работы банка. Чем выше обоснованность и качество принимаемых в конкретной ситуации управленческих решений, тем меньше риск получить в будущем неприемлемые финансовые результаты.

Вопросы подготовки экономических прогнозов в целом достаточно хорошо разработаны, однако, как правило, стандартные прогнозные методики используют в качестве основы статистические методы обработки данных (построение динамических рядов, оценку темпов роста, выявление трендов и т.д.). Такие подходы обоснованы при наличии хорошо развитых, имеющих длительную историю рынков.

Специфика современного российского финансового рынка такова, что использование стандартных прогнозных методик не всегда корректно. Ведь в основе использования статистических методов лежит предположение о том, что историческая изменчивость исследуемых параметров является хорошим ориентиром на будущее. В общем случае, особенно в периоды усиливающейся нестабильности, это допущение не является справедливым.

Актуальность и важность изучения вышеизложенных проблем обусловили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Цель и задачи исследования. Целью настоящей работы является исследование особенностей разработки прогноза результатов финансовой деятельности коммерческого банка с учетом специфики современного финансового рынка России, обоснование важности и необходимости проведения таких исследований в системе управления финансовой деятельностью банка, оценка точности, а следовательно, и степени достоверности полученных прогнозных результатов, а также разработка и обоснование рекомендаций по проведению прогнозных исследований, отвечающих современному уровню развития банковского менеджмента.

Для достижения этой цели в работе поставлены следующие задачи:

1) Раскрыть содержание понятия "прогнозирование". Показать роль и место прогнозного исследования в системе управления экономическим объектом, обосновать важность аналитического аспекта разработки управленческих решений.

2) Раскрыть особенностей прогнозного исследования результатов финансовой деятельности коммерческого банка в современных

условиях и обосновать необходимость использования системного подхода при исследовании банка.

3) Разработать модель коммерческого банка как совокупного портфеля активов и фондирующих их пассивов; обосновать применимость предлагаемой модели в качестве основы для проведения прогнозных исследований результатов финансовой деятельности коммерческого банка в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

4) В развитие идеи предлагаемого портфельного подхода обосновать представление совокупного портфеля банка как системы локальных портфелей, конкретизирующих источники доходов и расходов банка; разработать предложения по формированию системы фондирования активных операций коммерческого банка с целью управления чистой доходностью и разрывами ликвидности в системе локальных портфелей.

5) Разработать предложения по формированию единого информационного пространства коммерческого банка как необходимого условия информационного обеспечения проведения прогнозных исследований и аналитической поддержки принятия управленческих решений.

Предмет и объект исследования. Влияние управленческих решений на результаты финансовой работы банка, методы прогнозирования этих результатов в условиях специфики российского финансового рынка являются предметом рассмотрения данной работы. Объектом исследования является коммерческий банк и состояние аналитического инструментария разработки и принятия решений по управлению его активами и пассивами.

Методологической и теоретической основой исследования являются публикации российских и зарубежных экономистов по проблемам, поднятым в диссертации.

Понятие "прогнозирование" давно уже носит общенаучный характер. Поэтому отечественная библиография по этой теме представлена достаточно обширно. В работах И.В.Бестужева-Лады, В.Н.Цыгичко, В.Н.Мосина, Д.М.Крука, Г.Н.Черкашина, Е.М. Четыркина и других затрагиваются вопросы макроэкономического и научно-технического прогнозирования.

В последние годы проблемы прогнозирования и планирования вновь привлекли внимание отечественных экономистов. В работах таких авторов, как М.М.Алексеева, Э.А.Уткин, В.Н.Грищенко, Г.Л.Русин, Т.В.Теплова, Е.А.Черныш, Д.А.Лаптырев делаются попытки переосмыслить традиционные подходы к прогнозированию и планированию, сделать акцент на микроуровень таких исследований. Однако, по нашему мнению, в этой области существует еще много белых пятен. И каждая новая работа в этой области помогает нам лучше понять и выработать конкретные рекомендации по решению обсуждаемых проблем.

Работы зарубежных экономистов, использовавшиеся при подготовке диссертации, в основном касались различных аспектов классической потрфельной теории и исследованию современного состояния дел в этом вопросе. Это такие авторы, как Маршал Джон Ф., Бансал Випул К., Роуз П., Харрис Л., Шарп У., Александер Г., Бейли Дж., Эдвин Дж. Элтон, Мартин Дж. Грубер, Фаррел Джеймс Л., Маркович Гарри М.

При написании диссертационной работы широко использовались также законодательные и инструктивные материалы, регулирующие деятельность коммерческих банков.

Информационной базой исследования послужили сопоставимые данные бухгалтерского учета и отчетности коммерческих банков г. Москвы, а также данные управленческого учета этих банков.

Необходимость анализа сопоставимых данных предопределила временной ряд анализируемых данных. Автор вынужден был ограничить временные рамки анализа, исключив период острой фазы финансово-банковского кризиса.

Научная новизна диссертации состоит в следующем:

1) Разработан вопрос необходимости применения прогнозных исследований в системе управления денежными потоками коммерческого банка как базы для повышения обоснованности управленческих решений на различных временных горизонтах.

2) Обоснована необходимость использования системного подхода в процессе прогнозирования результатов финансовой деятельности коммерческого банка.

3) Предложена новая модель банка как совокупного портфеля активов и фондирующих их пассивов, обоснована ее применимость для целей настоящего исследования.

4) Разработана концепция фондирования активных операций в системе локальных портфелей банка с целью перспективного управления эффективностью локальных портфелей и разрывов ликвидности.

5) Разработаны предложения по формированию единого

информационного пространства банка и методики обработки

аналитической информации для целей управленческого учета.

Практическая значимость исследования состоит в том, что результаты

диссертационной работы, доведенные до практической реализации в виде

конкретных методик, могут использоваться коммерческими банками в их

повседневной работе.

К числу предлагаемых методик относятся:

• прогнозирование результатов финансовой деятельности банка на базе модели совокупного портфеля активов и фондирующих их пассивов;

• прогнозирование результатов работы отдельных центров прибыли на базе системы локальных портфелей;

• методика фондирования активных операций на основе локализации групп активов и пассивов по их срочности;

• методики обработки аналитической информации для целей управленческого учета в банке;

• методика формирования системы лимитов для работы банка на денежном рынке, базирующаяся на использовании предлагаемого в работе подхода к фондированию активных операций пассивами, исходя из их срочности.

Апробация и внедрение результатов исследования.

Изложенные в диссертации результаты и рекомендации внедрены в нескольких коммерческих банках г.Москвы, о чем свидетельствуют акты о внедрении.

Публикации. Основные положения и выводы диссертации изложены в двух публикациях общим объемом 2.6 п.л.

## Содержание понятия «прогнозирование». Роль и место прогнозирования в системе управления экономическим объектом

Предвидение возможных последствий при принятии любого решения является необходимым условием эффективной системы управления.

Классик современного менеджмента А.Файоль определил понятие "управление" следующим образом: "Управлять - значит предвидеть, организовывать, распоряжаться, координировать и контролировать... Предвидеть здесь означает - исчислять будущее и подготовлять его; предвидеть - это уже почти действовать"1.

В обобщенном понятии "предвидение" объединяются все разнообразные способы получения информации о будущем. Предвидение в самом общем виде можно разделить на научное и ненаучное (интуитивное, обыденное и религиозное).

Научное предвидение основано на знании закономерностей развития природы и общества. Интуитивное - на предчувствиях человека. Основой обыденного предвидения является житейский опыт и связанные с ним аналогии. Религиозное предвидение опирается на веру в сверхъестественные силы, предопределяющие будущее.

Конкретизация понятия "предвидение позволяет исследовать его содержание более полно. В литературе встречаются различные формы конкретизации этого понятия. Обобщением этих исследований, не утратившим своей актуальности и в настоящее время, на наш взгляд, является подход известного отечественного социолога И.В.Бестужева-Лады, который выделяет две взаимосвязанные совокупности форм конкретизации предвидения:

предсказательную (относится собственно к категории «предвидение»);

предуказательную (предписательную) .

Предсказание в этом контексте подразумевает описание возможных или желательных перспектив, состояний, решений проблем будущего и включает в себя такие конкретные формы как предчувствие, предугадывание и прогнозирование.

В свою очередь предуказание связано с решением проблем, с выбором из различных альтернативных возможностей, с использованием информации о будущем для целенаправленной деятельности, в том числе по конструированию будущего. Предуказание, в отличие от предсказания, оказывает определенное воздействие на будущее. Здесь можно выделить следующие конкретные формы: целеполагание, планирование, программирование, проектирование.

В связи с тем, что о будущем в настоящий момент достоверно ничего не известно, все конкретные формы предвидения обладают чертами неопределенности. Причем различные его формы характеризуются различной степенью неопределенности.

По мере усложнения процедуры конструирования нового знания о будущем и связанного с этим повышения уровня обоснованности этих разработок степень неопределенности суждений о будущем, присущая каждой из форм предвидения, постепенно снижается.

Действительно, если предчувствие является простой формой предвосхищения3, свойственной любому живому организму, и содержит информацию о будущем на уровне интуиции, а предугадывание определяется как вид интеллектуальной деятельности человека, основанный на личном опыте4, то целеполагание связано с сознательной деятельностью человека, выступает как способ интеграции его действий в некоторую систему и характеризует предвосхищение в мышлении результата деятельности , а проектирование - это уже набор мероприятий, предполагающий осуществление комплекса каких-то действий, обеспечивающих достижение определенных б целей . В отличие от конкретных форм предсказаний, которые могут существовать относительно самостоятельно, целеполагание, планирование, программирование и проектирование являются взаимосвязанными характеристиками процесса принятия решения, на котором базируется любая система управления.

## Особенности анализа банка как совокупного портфеля требований и обязательств банка

Как упоминалось выше процесс построения прогноза состоит из двух взаимосвязанных задач. Прежде, чем строить собственно прогноз, необходимо построить модель прогнозируемого экономического объекта. При этом применяемые в прогнозировании модели и методы должны быть в первую очередь пригодны для анализа этого объекта.

В этом параграфе предлагается новая модель банка, как совокупного портфеля его требований и обязательств. На базе этой модели проводится анализ ретроспективных данных, что является обоснованием приемлемости этой модели для целей прогноза.

Общими критериями эффективности системы управления финансовой деятельностью банка являются:

ликвидность;

доходность (прибыльность);

минимизация рисков .

Поддержание необходимого уровня ликвидности сводится к контролю риска несбалансированной ликвидности и, следовательно, является подзадачей более общей задачи контроля и минимизации рисков, свойственной банковской деятельности.

Таким образом, прибыльность операции и контроль за уровнем риска этих операций являются основными задачами банковского менеджмента.

Размер получаемой банком прибыли, а также уровень риска проводимых банком операций тесно связаны между собой, т.к. приемлемый уровень риска является необходимым условием будущей прибыльности36. Причем эти связи носят противоречивый характер. Так, стремление к увеличению прибыльности проводимых банком операций, как правило, приводит к возрастанию рисков и, в частности, к риску несбалансированной ликвидности, а мероприятия, направленные на снижение рисков и поддержание ликвидности ведут в целом к снижению прибыли и уменьшению рентабельности операций.

Оптимизация этих разнонаправленных факторов является основной задачей эффективного управления. "Цель деятельности банка ... - получение максимально возможной прибыли (дохода) при минимальном риске" .

В свою очередь прогнозная количественная оценка прибыльности (доходности) и степени риска операций коммерческого банка является основной целью прогнозирования результатов его финансовой деятельности.

В современных условиях, когда среда, в которой функционирует коммерческий банк, является крайне нестабильной, наиболее адекватным методом прогнозирования результатов его деятельности является экономико-математическое моделирование.

## Принципы фондирования активных операций и система локальных портфелей банка

Большой разброс параметров является основным препятствием на пути повышения точности прогноза и причиной того, что при такой изменчивости рыночной среды практически невозможно делать прогнозы один раз и навсегда.

Известные западные специалисты в области финансов Джон Маршал и Випул Баннсал также указывают на то, что «прогнозирование, независимо от степени талантливости отдельных специалистов, само по себе не является решением проблемы .... риска»60.

В такой ситуации, когда риск невозможно устранить при помощи прогнозирования, необходимо научиться им управлять.

Основным инструментом управления портфельным риском должен стать его непрерывный мониторинг, контроль за основными его составляющими в рамках оперативного управления активами и пассивами.

Достаточно удобным для практического использования инструментом контроля за рисками является процедура корректного фондирования активных операций имеющимися в наличии и согласованными по срокам пассивами в рамках общего процесса управления активами и пассивами коммерческого банка.

Портфельный подход к управлению активами и пассивами банка, основные идеи которого были изложены в предыдущих параграфах, оказывается полезным при разработке процедур фондирования, когда менеджеры сталкиваются с вопросом: каким образом следует распределять вновь поступившие фонды?

На практике фактически невозможно проследить какой конкретно рубль пассивов является источником средств для конкретного активного инструмента.

Основными общепринятыми методами управления активами и пассивами (УАП) являются:

метод объединения источников фондов,

метод разделения источников фондов61.

Метод объединения источников фондов представляет все фонды банка как бы полученными из единого источника. Преимуществом этого метода является простота практического применения при принятии управленческого решения, т.к. задача руководства в данном случае заключается в определении приоритетов при размещении активов.