Бойко Ирина Александровна. Управление финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Ростов н/Д, 2004 193 c. РГБ ОД, 61:04-8/4404

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Принципы управления финансовыми ресурсами современных коммерческих банков.

1.1. Концептуальные и методологические основы анализа управления финансовыми ресурсами коммерческого банка. 15

1.2. Концепции банковского менеджмента и миссия банка. 38

Глава 2. Особенности управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка.

2.1. Технологии управления активами и пассивами многофилиального коммерческого банка. 59

2.2. Ресурсные аспекты управления ликвидностью в многофилиальном банке. 90

Глава 3. Использование функциональных, имитационных и структурных моделей управления финансовыми ресурсами коммерческого банка. 114

3.1 Кассовые операции коммерческого банка и модель оптимизации налично-денежного обращения.

3.2- Управление вложениями банка в ценные бумаги на основе ведения и анализа индикативного портфеля. 129

Заключение 145

Библиографический список использованной литературы 152

Приложения 168

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Проводимые **в**России социально экономические реформы коренным образом изменили облик и структурную организацию российской банковской системы. Кризис 1998 года показал, что многофилиальным коммерческим банкам в экономической политике государства отводится особая роль и функции, неприсущие другим банкам, но возлагающие на них дополнительную и особую ответственность как флагманов доверия, основанного на надежности и гарантированности сбережений. Указанная роль предполагает дополнительную заботу банков и их филиалов об управлении финансовыми ресурсами с целью поддержания ликвидности и выполнения своих функций на высоком профессиональном уровне. Эти меры призваны сформировать и поддерживать надежность и финансовую устойчивость банков, а не ограничиваться надеждами на возможности экономической политики проводимой государством.

Двойственная природа современных российских многофилиальных универсальных и специализированных банков — и государственных, и коммерческих, аккумулирующих значительные денежные ресурсы сберегателей, стремящихся укреплять рыночные позиции в конкурентной среде и являющихся фактическими монополистами на большинстве локальных рынков банковских услуг, задает своеобразный алгоритм и технологию управления ресурсами банка, которые недостаточно полно и адекватно раскрываются **в**современной отечественной экономической литературе. Специальный анализ управления ресурсами таких многофилиальных коммерческих банков не проводился, **а**проблема требует своего исследования с учетом их особенностей.

Управление финансовыми ресурсами коммерческого банка - проблема не только микроэкономическая (поведение на рынке, политика ценообразования на услуги, распоряжение активами и пассивами банка и выработка инструментария экономического анализа и оценки), но и макроэкономическая (воздейст-

вие экстерналий, прежде всего, государственного регулирования и других факторов постоянно меняющейся конкурентной среды), а также - мезо-экономическая (горизонтальное взаимодействие совокупности однородных финансово-кредитных предприятий региона, и вертикальная взаимосвязь совокупности банковских предприятий, их комплексов (пулов), финансово-промышленных групп), что позволяет исследовать банковскую деятельность во всей полноте взаимосвязей её процессных и объектных составляющих.

Развитие внутренней структуры ряда коммерческих банков, за счет расширения филиальной сети, приводит к возникновению дополнительных направлений их развития и новых проблем управления. С одной стороны, увеличиваются возможности кредитования и решения инвестиционных задач развития экономики, но с другой - еще больше деформируется и уплотняется конкурентная среда на региональном рынке банковских услуг, что создает новую ситуацию с управлением ресурсами банка, С одной стороны, увеличивается финансовый потенциал банка, с другой - изменяется в сторону амбивалентности его имидж. Все это актуализирует проблему управления ресурсами, переводя ее из плоскости задачи совершенствования инструментария анализа, в статус серьезной практической проблемы разработки технологий управления.

Объектом исследования являются многофилиальные коммерческие банки и, в частности, их подразделения, обеспечивающие распределение финансовых ресурсов, а также соответствующие сегменты финансового рынка, на которых осуществляется размещение денежных средств.

Предметом исследования стали отношения, опосредующие процессы управления финансовыми ресурсами, включая управление отдельными элементами активов, возникающие из особенностей функционирования многофилиальных коммерческих банков.

Степень разработанности проблемы. В зарубежной литературе существенное внимание проблемам управления активами и ликвидностью коммерческого банка уделено в работах Д.Д.Ван-Хуза, Ф. и М.Джонсона, П, Коттера,

Т.В- Коха, РЛ.Мииера, Э.Рида, С.Роуза, Т. Сайерса, Дж. Ф. Синки, млмД.Фишера и др.

В России этим проблемам посвящены труды ученых конца 19-го - начала 20 веков: Н.Х.Бунге, ЛЛаршавского, В. Дмитриева^Мамонова, Е. Евзлина, З.СКаценеленбаума\* И.Левина, Л-ВЛснопольского. Русские экономисты дореволюционного периода делали акцент на анализе влияния внешних условий (в том числе устанавливаемых государством экономических нормативов) на «состоятельность» банков. Также активно ими разрабатывались вопросы профилактики кризисных ситуаций и банкротств банков.,

Новый всплеск интереса к проблеме возник в российской экономической науке с начала 90-х годов 20 века, что обусловлено формированием в России двухуровневой банковской системы и появлением многочисленных самостоятельных коммерческих банков, В научных исследованиях все более стал прослеживаться управленческий аспект проблемы.

В силу отсутствия в государственной монобанковской системе советской экономики самой проблемы ликвидности и административного решения проблемы управления ресурсами, данные вопросы рассматривались в работах отечественных авторов как специфическая проблема капитализма и нашли отражение в работах Бортника МЛО.» Понаморева В.А., Суровцевой В.И., Федорова Б.Г., Шенаева В Л. и др.

Современные российские исследования по проблемам управления активами и ликвидностью банков представлены в основном работами Василишена Э\*Н., Трифонова А.Н., Ямпольского М.М. В работах Ямпольского ММ. сделан упор на разработку понятийного аппарата ликвидности банка и выявление ее значения для проблемы макроэкономической стабилизации- Недостаточно разработанными остаются проблемы микрорегулирования ликвидности банка. Они затрагиваются в общем виде в работах Кох Т., Севрука В.Т." и Синки Дж. Отдельные стороны проблемы, в частности - анализа банковского портфеля с позиций ликвидности освещались в работах Ачкасовой А.ИМ Бабичевой Ю.А., Белых А.П., Бора М.З., Воробьевой Е.А. и т.д. Некоторые аспекты макроэкономи-

ческого управления банковской ликвидностью нашли отражение в работах Воронина Д.В., Парамоновой Т.В., Симановского А.Ю., Усоскина В.М. Общие вопросы управления банками рассмотрены в работах - Губина В.Н., Румянцевой ЗЛ., Саломатина Н.А., Устинова В.АМ вопросы банковского менеджмента, кредитования и финансового анализа, раскрывающие отдельные конкретные подходы в системе банковского управления исследованы отечественными учеными Бором М.З., Букато В-И., Валенцевой Н.И., Герасименко Г.П., Тарасовым С.С., Жуковым Е.Ф., Лаврушиным О.И., Львовым ЮЛ, Мамоновым И.Д., Сошлинской И\*Э>, Ширинской Е.Б\* В тоже время, системного рассмотрения проблем управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка не предпринималось.

Цель и задачи исследования. Основная цель работы заключается в том, чтобы на основе раскрытия двойственной природы ведущих многофилиальных коммерческих банков страны - универсальных и в то же время сберегательных -исследовать особенности механизма управления финансовыми ресурсами в этих банках.

Исходя из цели диссертационного исследования, в нем поставлены следующие задачи:

оценить имеющиеся общие теоретические подходы и практику управления. финансовыми ресурсами коммерческого банка и соотнести ее с опытом регионального многофилиального банка, выделив его специфику;:

смоделировать алгоритм гибкой политики управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка, исходя из реалий сегодняшнего состояния экономики банковского сектора и миссии банка;

проанализировать и конструктивно учесть особенности управления ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях необходимости возрождения доверия населения к банковской системе;

выявить возможности использования функциональных, имитационных и структурных моделей управления активами банка.

Теоретико-методологическую базу диссертационной работы составляют фундаментальные разработки отечественных и зарубежных ученых в области экономики, финансов и банковского дела. Наиболее широко использовался методологический аппарат теории воспроизводства К. Маркса, факторного анализа В. Парето, теории экономического роста Й. Шумпетера.

Инструментарно-методическим аппаратом исследования явились диалектический, историко-логический и аналитический методы. При выполнении работы автором также использовались методы системно-функционального и сравнительного анализа, графической интерпретации, экономико-статистических группировок, экономико-математического моделирования.

В качестве **информационно-эмпирической**базы исследования использовались данные органов статистики РФ и Ростовской области, Южного Федерального округа, Банка России и ГУ Банка России по Ростовской области, Сбербанка России и Юго-Западного банка СБ РФ, а также материалы научных публикаций и периодической печати.

При исследовании рассматриваемых проблем в **качестве нормативно-правовой базы**использовались законодательные акты и другие нормативно-правовые документы» в том числе инструктивные материалы Банка России, а также регламентирующие корпоративные документы российских многофилиальных коммерческих банков, прежде всего Сбербанка РФ.

В совокупности, использованные в диссертации, методы исследования позволили обеспечить достоверность результатов экономического анализа и обоснованность выводов.

**Рабочая гипотеза**состоит в системном исследовании системы управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка с целью выявления особенностей данного процесса управления» связанных с многоуровневой организационной структурой банка, позволяющем разработать подходы к управлению ресурсами, и в т.ч. ликвидностью, многофилиального банка с учетом всей совокупности выполняемых функций коммерческого банка, оценить взаимосвязь ликвидности и собственного капитала банка-

Положения и выводы, выносимые на защиту\*

1« Управление финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка - это сложный комплекс взаимосвязанных мероприятий и технологий банковского менеджмента, предполагает создание многоуровневых, в отличие от коммерческих банков, не имеющих филиалов, систем управления ликвидностью банка, активами, пассивами, рисками; носит концептуальный характер, учитывающий все составляющие функций банка (микроэкономическую и макроэкономическую, социальную и политическую); осуществляется с позиций понимания банка как предприятия, фирмы оказывающей (производящей) банковские и финансовые услуги; конструируется исходя из необходимости увязки всех используемых управленческих и производственных технологий с таким важнейшим элементом современной фирмы, как миссия и философия фирмы,

1. Управление активами и пассивами (УАП) коммерческого банка выступает инструментом краткосрочного приведения ликвидности к нормативным требованиям. Следовательно, систему УАП многофилиального банка, в первую очередь, необходимо строить с точки зрения действующего трансмиссионного механизма финансовой системы страны, в широком стратегическом плане, то есть как управление финансовыми ресурсами банка; основой данного процесса должно являться то положение, что банк понимается как институциональный механизм осуществления прямых связей во всей цепи экономических отношений и по каждому конкретному их направлению с системообразующей функцией формировании единой для страны денежно-инвестиционной системы и единого механизма накопления.
2. Стратегия управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка, включая УАП, предполагает учет двойственности российской финансовой системы, которую по ряду признаков можно отнести к кредитно-банковской системе, а по ряду признаков - к рыночной финансовой системе- В условиях стабилизации экономического развития в России в деятельности банков начинают преобладать признаки кредитно-банковской системы; а в условиях нарастающих кризисных явлений доминирующими являются

признаки субъекта финансовой системы. В процессе средневолнового цикла макродинамики на траектории роста происходит увеличение доли кредитных ресурсов в структуре активов и "длинных" пассивов» банк выступает как предприятие на рынке кредитных услуг. На фазе спада происходит увеличение доли фондовых инструментов и "коротких11 пассивов» тогда проявляется другая сторона дуализма банка:. он обретает качество финансового посредника-спекулянта. В результате» оценка текущего состояния финансовой системы страны позволяет делать более точные и долговременные прогнозы в рамках стратегического управления активами и пассивами банковской системы страны с целью повышения роли финансового капитала в обеспечении расширенного воспроизводства экономической деятельности\*

1. В российских условиях управление финансовыми ресурсами многофилиальных банков» включая управление активами и пассивами - важнейшую классическую составляющую любого банковского предпринимательства, выполняет не только микроэкономическую функцию оптимизации тактического поведения банка в поисках компромисса по критерию «прибыльность-ликвидность»» но и макроэкономическую миссию — обеспечения режима устойчивости функционирования банковской системы, и через формирование имиджа надежности и доверия сберегателей оказание содействия в развитии экономики страны.
2. Достаточность собственного капитала, особенно в условиях многофи-лиальности организационной структуры банка, является фундаментальным фактором стабильности и позволяет реально оценить возможности банка по использованию собственных средств для поддержания ликвидности- Для полного учета капитала банка в целях обеспечении ликвидности и улучшения его финансовых результатов, показатели расчета коэффициентов ликвидности (мгновенной (Н2), текущей (НЗ), общей (Н5)) следует скорректировать на величину ликвидного капитала соответствующих уровней-
3. Разработка региональных подходов к формированию клиентской базы, к практике обслуживания корпоративной клиентуры, к системе продаж баи-

ковских продуктов и услуг в качестве элемента эффективной процентной политики в области привлечения ресурсов - как важнейшей технологии управления финансовыми ресурсами, позволяет не только расширить клиентскую базу, но и оптимизировать структуру привлеченных ресурсов. С этой же целью целесообразно проводить гибкую тарифную политику в системе продаж банковских продуктов.

1. Иерархическая организационная структура ценообразования в многофилиальных коммерческих банках, предполагающая централизованное установление цен на услуги, предоставляемые, как Территориальными банками, так и Отделениями, не всегда может оцениваться с позитивной точки зрения, так как подобная практика не учитывает региональных особенностей, на которой располагается тот или иной Территориальный банк. Достижение оптимизации доходов от размещенных ресурсов посредством определения оптимальной структуры процентной ставки, не только в количественном, но и в качественном выражении предполагает особую важность механизма гибкого установления процентных ставок по кредитным операциям.
2. Особая роль в распределение наличных денежных средств по филиалам регионального коммерческого банка и формирования рациональных маршрутов инкассации, с учетом необходимого контроля за состоянием ликвидности, отводится модели оптимизации налично-денежного обращения с использованием модифицированного алгоритма расчета прогнозных значений движения денежных потоков поступлений и расходования денежных средств, а также разработке типовых приемов по сопоставительному анализу прогнозных значений заявок по денежным потокам, поступающим из филиалов.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в концептуальном обосновании системы управления финансовыми ресурсами многофилиального коммерческого банка, состоящей из совокупности систем управления активами, пассивами, рисками и учитывающей многоуровневую организационную структуру банка, выявлении специфики данного процесса управления, его эволюционной динамики, а также разработке подходов к управлению ликвид-

ностью многофилиального банка, обеспечивающих повышение институциональной эффективности банковской системы в целом. Конкретно элементы научной новизны состоят в следующем:

аргументирован теоретический подход к коммерческому банку как к предпринимательской единице, но в особой денежно-кредитной сфере хозяйственной деятельности - консервативному институту» организационной основе любой экономики, и как к социальному институту с важными социальными функциями, прежде всего, функцией формирования доверия и надежности, что углубляет методологические знания в области теории финансов;

системно обоснованы особенности управления финансовыми ресурсами многофилиальных коммерческих банков в современных российских условиях, состоящие в необходимости сбора и консолидации информации о движениях денежных потоков в разрезе всего множества структурных подразделений многофилиального банка, использовании системы единого корреспондентского счета (ЕКС) в процессе управления ликвидностью банка, применении стандартных процедур и методов анализа и контроля за состоянием ликвидности на. всех уровнях многофилиального коммерческого банка;

исследованы три этапа эволюции управленческого подхода к пониманию проблемы управления финансовыми ресурсами отечественных коммерческих банков, корреспондирующихся с этапами зарождения, становления и развития современной российской банковской системы, что позволит выявить перспективы развития данной системы управления и повысить эффективность функционирования финансового капитала, как основного источника расширенного воспроизводства экономики;

дано обоснование взаимодействия внутренних инструментов управления финансовыми ресурсами (и в частности УАП) с таким определяющим элементом стратегического менеджмента как миссия банка, что позволит идейно и инструментально соединить управление финансовыми ресурсами с осуществлением политики формирования доверия и надежности к банковской системе в целом;

обоснована необходимость учета в методах управления финансовыми ресурсами банка цикличности развития экономики и характера трансмиссионного механизма финансовой системы, что приведет к повышению качества прогнозирования макроэкономических показателей деятельности коммерческого банка;

предложено дополнение к методике расчета нормативов ликвидности, учитывающее взаимосвязь ликвидности с собственным капиталом банка, что может способствовать снижению необходимого запаса высоколиквидных» но малодоходных активов банка и возможности получения дополнительных доходов для развития и повышения эффективности осуществления банковских операций, в том числе во всех структурных. подразделениях многофилиального коммерческого банка.

Теоретическая значимость исследования заключается в том, что ее основные положения содержат нетривиальные представления об особенностях управления ресурсами и организации этой деятельности в многофилиальных коммерческих банках. Основные теоретические положения диссертационного исследования используются в практике работы Юго-Западного Банка Сбербанка России и могут быть использованы в учебном процессе при изучении курсов «Основы банковского дела», «Теория и практика управления банком», «Организация сберегательного дела и функционирование сберегательного банка» и ДР-

Практическая значимость работы. Обобщение позитивного опыта формирования и функционирования системы практического управления финансовыми ресурсами коммерческих банков России, прежде всего Сберегательного банка, и выявление негативных тенденций этого процесса позволило определить систему мер по их предупреждению. Ряд полученных выводов и результатов доведен до уровня рекомендаций по технологиям микро- и макроэкономического регулирования ликвидности банков в России. В целом практическая значимость исследования заключается в возможности использования его результатов в разработке программы перспективной деятельности региональ-

ных отделений многофилиальных коммерческих банков, а также для совершенствования процедур экономического анализа и прогнозирования.

**Апробация работы.**Основные позиции диссертационного исследования прошли научную и практическую апробацию. Наиболее важные положения были опубликованы в монографии, материалах 2 межвузовских научно-практических конференций и 3 научных статьях автора в журналах и тематических сборниках общим объемом 9,9 пл.

**Структура диссертации**состоит из введения, трех глав по два парагра  
фа, заключения, библиографического списка литературы, содержащего 230 ис-  
\* точников, и приложений.

\*

## Концептуальные и методологические основы анализа управления финансовыми ресурсами коммерческого банка.

Реформам в России уже больше десяти лет» постсоветским кредитным институтам исполняется пятнадцать лет, из которых почти пять приходится на этап «новой жизни», «второго рождения» после дефолта 1998 года Считается, что с конца 80-х годов российская банковская система пережила три крупные трансформации3: этап закладки институциональных основ банковской системы (1937-1991 гг.), этап бурного экстенсивного роста (1992-1995гт,), этап стадий качественной эволюции (1996г. и по настоящее время). На каждом из этих этапов понимание проблемы управления ресурсами банка было различным и порой весьма своеобразным.

Рыночные реформы в России, в банковском деле в частности, - как отмечалось в деловой прессе, - начинались в конце 80- годов стихийно, в обвальном порядке при отсутствии простейших предпосылок (теоретических, экономических, правовых и др.); без опоры на какие-либо концептуальные разработки; без какой либо программы действий; при смутном представлении абсолютным большинством зачинателей и участников новых хозяйственных связей природы рынка и, в частности тех конкретных рыночных институтов (банков, акционерных обществ, бирж и т.д.), которые они лихорадочно начали создавать. Никому не было дела до качества развернувшегося процесса, до «тонкостей» управления, «Так что подавляющему большинству руководителей,новых банков и не могли быть знакомы ни специфика банковской деятельности, ни природа денег как их «орудия труда»4.

Первый серьезный круглый стол специалистов констатировал, что коммерческие банки создавались «без всякого научного обоснования»5. В первой редакции Закона РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» (1990г.) при определении структуры банков, банковской системы даже исчезло само понятие «коммерческие банки». Банк понимался как коммерческое учреждение, являющееся юридическим лицом, к которому в соответствии и на основании лицензии предоставлено право «привлекать денежные средства от юридических и физических лиц и от своего имени размещать их на условиях возвратности, платности и срочности, а также осуществлять иные банковские операции» . То есть банки рассматривались как относительно простые, деловые единицы бизнеса, сферой деятельности которых являются операции с ссудным капиталом7. Простота банковского дела ассоциировалась и вытекала из упрощенного понимания экономики и ее финансово-кредитной сферы в централизованно-распределительной системе, составлявшей основу советского строя; «В период функционирования одноуровневой банковской системы при государственном регулировании экономики отсутствовала необходимость в банковском самоуправлении»8. Банковская деятельность здесь сводилась к учетно-распределительной роли9. Однако, несмотря на то, что экономические условия на первом этапе уже «носили ярко выраженный рыночный характер, организация работы и методы управления подразделениями банков оставались прежними»10. В советской банковской системе проблема управления активами не являлась первостепенно-сущностной» и это понимание перешло в постсоветскую эпоху- Во всяком случае, было характерно для первого этапа развития постсоветских банков. Простота не предполагала сложностей бизнеса и, следовательно, серьезного управления ресурсами. У многих аналитиков создавалось впечатление, что для большинства руководителей банков кредитные учреждения были «олицетворением этакого доброго дяди, который одной рукой добывает деньги, а другой - с энтузиазмом их раздает» .

## Технологии управления активами и пассивами 59 многофилиального коммерческого банка

Обычно основная цель управления активами и пассивами (УАП) состоит в максимизации или, по крайней мере, в стабилизации величины маржи банка при приемлемом уровне риска93. В широком смысле управление пассивными операциями представляет деятельность, связанную с привлечением средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка- В более узком смысле, под управлением пассивными операциями понимают действия, направленные на удовлетворение нужд в ликвидности путем изыскания заемных средств по мере необходимости94. Именно с помощью пассивных операций (отчисление от прибыли на формирование уставного капитала, кредиты полученные от прочих юридических лиц, депозитные операции) банк регулирует свои ресурсы для осуществления активных банковских операций. Риски пассивных операций определяются возможными затруднениями в обеспечении активных операций ресурсами, Чаще всего это риск, определяемый эффективностью деятельности ведущего вкладчика или вкладчиков. Для предупреждения этих рисков банки стремятся:

- соблюдать оптимальное соотношение между пассивными и активными депозитными операциями, т.е. вкладами, предприятий в банк и вкладами,, размещенными одними банками в других банках;

- определять размер и ликвидность привлекаемых на хранение ценных бумаг для повышения уровня и качества мобильных средств;

- искать целесообразно-оптимальный минимум соотношения собственных средств и рисковых активов;

- разработать методы расчета коэффициента связанности депозитов (коэффициента трансформации) с учетом особенностей банка и руководствоваться им при размещении депозитов.

Расширение возможностей банка в получении прибыли может быть связано с таким управлением пассивами, которое позволяет в меньшей степени зависеть от низкодоходных вторичных резервных активов. Однако и такое управление сопряжено с рисками. Следовательно, взаимосвязь между управлением активами и управлением пассивными операциями имеет решающее значение для прибыльности банка.

Под управлением активами понимают пути и порядок размещения привлеченных средств. Распределение привлеченных средств в различные виды активных операций должно осуществляться без снижения прибыльности и ликвидности. Очевидным решением проблемы размещения средств является «покупка» таких активов (предоставление ссуд и инвестиции), которые могут принести наивысший доход при уровне риска приемлемом в конкретной ситуации. Однако, юридические акты и предписания воздействуют на активные операции, определяя порядок инвестирования части банковских активов и ограничивая использование банковских средств доля тех или иных активных операций- Среди осложняющих факторов выделяются следующие:

- строгое государственное регулирование (осуществление размещения в строгом соответствии с законами и предписаниями органов контроля);

- интересы вкладчиков и основополагающий принцип доверия и помощи в отношениях между банками и его клиентами по ссудам и вкладам;

- интересы акционеров, подобно всем инвесторам рассчитывающим на норму доходности, соответствующую инвестиционному риску и сравнимую по величине с прибылью аналогичных инвестиций.

Средства, размещаемые банком, поступают из различных источников, включая вклады до востребования, сберегательные, срочные вклады, а также собственный капитал банка- Совокупные средства распределяются между теми видами активов (ссуды, правительственные ценные бумаги, кассовая наличность и т.д.), которые рассматриваются как подходящие. Размещение средств осуществляется в соответствии с приоритетами. Они, с одной стороны служат менеджерам оперативных отделов руководством в решении проблемы сочетания ликвидности и прибыльности, а с другой - определяют ту часть имеющихся у банка средств, которую целесообразно поместить в резервы первой или второй очереди, а также использовать для получения дохода через покупку ценных бумаг. Приоритеты требуют учета и возможных рисков- Риски активных операций связаны с уровнем так. называемого процентного риска, которому банки постоянно подвергаются в процессе своей деятельности, Управление им как раз и состоит из управления активами (кредитами и инвестициями) и пассивами (заемными средствами).

## Кассовые операции коммерческого банка и модель оптимизации налично-денежного обращения

Первоначальной и базовой функцией банков является посредничество в расчетах и участие в денежном обращении. Операции коммерческих банков, осуществляемые при этом, оказывают определенное влияние на состояние ликвидности, осуществление банком как активных, так и пассивных операций. Однако, несмотря на такое влияние при рассмотрении проблем управления активами или управления пассивами, или активами и пассивами, они не без основания и, возможно вполне логично, не рассматриваются- Ведь УАП - это прежде всего управление балансом. При более широком подходе - управление ресурсами» особенно принимая во внимание» что управление ликвидностью в оперативном плане все же во многом весьма условно, данная проблема может иметь аспекты. Поэтому несомненный интерес представляют в этом плане особенности организации денежного обращения коммерческими банками, и прежде всего многофилиальными с их региональными отделениями и их подразделениями.

Полноценная деятельность коммерческого банка в условиях органичного переплетения налично-денежных и безналичных расчетов в процессе хозяйственно-финансовой деятельности клиентов предполагает организацию структурного подразделения банка, обеспечивающего выполнение операций с наличными деньгами - кассы. Важнейшей ее функцией является обеспечение выдачи клиентам, приема и сохранения денежных знаков. В соответствии с практикой регулирования деятельности коммерческого банка под операционной кассой понимается совокупность всех наличных денег, находящихся в банке. Поскольку исключительное право выпуска и изъятия из обращения наличных денег принадлежит Центральному Банку, то кассовые операции коммерческого банка осуществляются в соответствии с правилами» устанавливаемыми Банком России, на договорной основе, предусматривающей единый порядок обработки, формирования и упаковки денежных билетов и монеты, правил приема, передачи денег, форму доставки. Существенными недостатками сложившейся в стране системы кассового обслуживания является ее низкая оперативность, а также отсутствие возможности получения денежной наличности по истечении операционного дня. В многофилиальном банке эти проблемы могут усугубляться обладанием широкой филиальной сети, удаленностью филиалов друг от друга, неравномерностью распределения филиалов» наличием «сельских» и «городских» филиалов в одних и тех же отделениях территориальных банков- В соответствии с содержанием выполняемых банком операций кассовое обслуживание представляет собой такой технологический процесс, который исключает какие-либо ограничения на выдачу наличных денег клиентам.

Более того, бесперебойное удовлетворение их потребностей в наличности является обязанностью коммерческого банка. Однако такие ограничения возникают в силу сложившихся экономических различий сфер налично-денежных и безналичных расчетов, в результате спада производства, всплеска роста денежных доходов населения, изменение его настроений и ожиданий. Все это не только осложняет работу банков, но и оказывает воздействие на состояние их ликвидности.

Во второй главе уже отмечалось неоднозначность понимания банковской ликвидности в современной экономической литературе и практике; Термин имеет широкий спектр применения и характеризует совершенно разные объекты экономики. Здесь можно выделить и с позиций нашего анализа подчеркнуть два аспекта. В узком смысле под ликвидностью подразумевают денежные средства и другие высоко ликвидные банковские активы, способные в кратчайший срок трансформироваться в наличные или безналичные деньги, предназначенные для своевременного погашения обязательств и предоставления ссуд, а на более высоком уровне - для организации денежного обращения и оперативного перераспределения свободных средств между субъектами экономики. В широком смысле банковская ликввдность понимается как качественная характеристика субъекта экономических отношений: как единство платежеспособности, надежности и финансовой устойчивости- В этом понимании платежеспособность выступает» как одна из составных частей ликвидности» то есть платежеспособности банка лежащей в основе его ликвидности.

Таким образом, ликвидность коммерческого банка связана, с одной стороны, с обеспечением наличного и безналичного денежного оборота по счетам своих клиентов, а отсюда и с поддержанием между активными и пассивными операциями по срокам окончания обязательств- С другой же стороны, она связана — с обеспечением стабильного минимума прибыльности.