Ахмедова Саида Сулеймановна. Оценка ресурсной базы коммерческого банка с использованием инструментов экономико-математического моделирования : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Махачкала, 2004 142 c. РГБ ОД, 61:05-8/1491

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. Теоретико-методические основы формирования собственных средств и оценка надежности коммерческих банков

1.1. Факторы формирования собственных средств и оценка их влияния на степень надежности коммерческих банков 8

1.2.Модели управления собственными средствами коммерческих банков 32

1.3.Балансовые риски, учитываемые в моделях управления собственными средствами 42

Глава II. Оценка динамики и структуры собственных и привлеченных средств коммерческих банков

2.1. Анализ динамики соотношения собственных и привлеченных средств 56

2.2.Структурный анализ источников формирования собственных средств отдельного банка (опыт АКБ «Дагавтодор») 67

ГЛАВА III. Оценка воздействия ресурсных факторов на устойчивость коммерческих банков

3.1. Рыночная конъюнктура выбора наилучших вариантов привлечения банковских ресурсов 73

3.2. Управление ресурсами банков с помощью специальных инструментов снижения рисков 94

3.3. Экономико-математические методы оптимизации системы управления совокупными ресурсами коммерческих банков 101

Заключение 120

Литература 128

Приложение

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Одной из важных задач реформирования экономики РФ является совершенствование банковской системы. Ей отводится главная роль в аккумулировании свободных денежных средств и инвестировании их в отрасли народного хозяйства. Традиционные методы оценки, используемые в стабильных условиях, недостаточно гибки в постоянно меняющейся кредитно-инвестиционной среде. Сегодня требуются новые подходы и научно обоснованные приемы организации процесса рационального использования ресурсов банков, позволяющие учесть как внутренние цели, так и факторы риска, состояние внешней экономической среды. Успешное решение этой задачи во многом зависит от поиска и нахождения эффективных методов оценки собственных средств банков с учетом особенностей региона.

Основной проблемой формирования собственных ресурсов коммерческих банков является не столько наращивание капитала, сколько установление его оптимальной величины для каждой кредитной организации с учетом влияния специфики пассивных операций, оптимизации размещения активов, минимизации рисков, структуры собственности, характера клиентуры банка.

В этой связи весьма актуальной становится поиск путей и направлений увеличения и оптимизации коммерческими банками своей ресурсной базы.

Степень изученности проблемы. Проблеме управления ресурсами коммерческих банков посвящено большое число монографической и специальной литературы. Среди них можно отметить работы Аленичева Г.Д., Гилла Э., Деконова Р.С., Иванова В.В., Кисилева У.В., Коттера Р., Мамонтовой И.Д., Мейера Ж.А., Пановой Г.С., Рида Э., Томаса Д., Усоскина В.В., Ширинской Е.Б., Ямпольского М.М.

За последние годы увеличивается и количество коллективных работ, учебников и учебных пособий по банковской тематике, в частности коллективные труды под редакцией О.И. Лаврушина, Е.Ф. Жукова, Г.Н.

Белоглазовой, .К.И.Тагирбекова, В.Н.Тавасиева, Г.Г Коробова и др. Несмотря на это, проблемы эффективного использования ресурсной базы коммерческих банков до сих пор остаются актуальными: ощущается недостаток конкретных организационно-методических разработок, ориентированных на реальные условия банковской деятельности, не согласованы аспекты выбора и включения факторов риска в модели оценки формирования собственных ресурсов, слабо организована адаптация процесса управления банками к внешней экономической среде, использование специальных инструментов банковской политики, направленных на снижение риска.

Указанные обстоятельства в сочетании с наличием большого числа нерешенных вопросов по данной проблематике позволили определить тему, характер и основные направления диссертационной работы.

Цель и задачи исследования. В диссертационной работе поставлена цель - исследовать факторы, влияющие на формирование собственных и привлеченных средств коммерческих банков и на этой основе дать оценку динамики формирования их ресурсной базы, а также определить оптимальную стратегию управления банковскими ресурсами в условиях депрессивного региона.

Цель исследования обусловила необходимость решения следующих задач: обобщить сложившиеся в теории представления о сущности и содержании собственных средств, конкретизировать их с учетом особенностей банковской системы депрессивного региона;

- произвести системный анализ факторов формирования собственных средств и определить их влияние на степень надежности банков;

- определить состав и структуру собственных средств, установить источники роста уровня капитализации банка;

- разработать методы оценки собственных ресурсов банка с помощью специальных инструментов снижения рисков и на основе экономико-математического моделирования предложить наилучшие варианты привлечения средств в условиях банковской конкуренции; определить основные направления совершенствования процесса формирования ресурсной базы коммерческих банков Республики Дагестана.

Объектом исследования являются коммерческие банки Республики Дагестан.

Предметом исследования служит ресурсная база коммерческого банка, а также основные положения и инструменты экономико-математического анализа, применяемые для оценки процессов ее формирования.

Теоретическая, методологическая и информационная база диссертационного исследования. Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов в области финансов, денежного обращения и кредита. Диссертационное исследование базируется на законодательных актах Российской Федерации, нормативных документах Центрального банка, различных министерств и ведомств.

Методологической основой исследования послужили принципы диалектической логики и системного подхода. В процессе исследования применялись: научная абстракция и комплекс методов статистического и экономико-математического анализа.

Информационной базой исследования послужили данные публикуемой финансовой отчетности банков, официальная банковская статистика Центрального банка России и Национального банка РД ЦБ РФ.

Научная новизна диссертации заключается в комплексном исследовании факторов, влияющих на формирование собственных средств коммерческих банков, в разработке оптимального режима формирования банковских ресурсов и управления ими на основе использования инструментов экономико-математического моделирования.

Основные результаты, определяющие научную новизну исследования, заключаются в следующем:

- обобщены и конкретизированы представления о сущности и содержании собственных средств коммерческих банков с учетом особенностей депрессивного региона;

- осуществлен системный анализ факторов формирования собственных средств с использованием коэффициентов множественной регрессии и определено их влияние на степень надежности коммерческих банков;

- раскрыты региональные особенности формирования ресурсной базы коммерческих банков РД, дана оценка состава и структуры собственных и привлеченных средств;

- обоснован выбор наилучших вариантов привлечения банковских ресурсов за счет внешних источников и управления ими в рамках многокритериальной модели предпочтений лица, принимающего решение;

- на основе анализа источников формирования ресурсной базы коммерческих банков показано преимущественное значение специальных фондов для формирования собственных средств коммерческих банков РД и увеличение их кредитного потенциала;

- определены основные направления совершенствования существующих методов оценки ресурсной базы коммерческих банков и ее рационального использования в условиях депрессивного региона.

Практическая значимость результатов исследования. Содержащиеся в диссертации рекомендации и предложения могут быть использованы для совершенствования методов оценки величины собственных средств коммерческих банков с последующим их внедрением на практике для расширения масштабов осуществления денежно- кредитной деятельности.

Результаты исследования могут быть применены также в учебном процессе при изучении таких дисциплин, как «Организация деятельности коммерческих банков», «Деньги, кредит, банки» и др.

Апробация результатов исследования. Результаты и отдельные положения диссертационного исследования докладывались на научно-практических конференциях в Дагестанском государственном университете (2001-2004гг.), международных конференциях по «Информационным технологиям в науке, образовании, телекоммуникации и бизнесе» IT+SE 2002 и 2003 (Украина, г. Гурзуф).

Публикации. По теме диссертации автором опубликовано 7 работ общим объемом 1,3 п.л.

Структура работы. Диссертация состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка использованной литературы. Объем диссертации составляет 142 страницы, включает 21 таблицы, 11 рисунков. Список использованной литературы содержит 233 наименований.

## Факторы формирования собственных средств и оценка их влияния на степень надежности коммерческих банков

Собственные средства - это неотъемлемая часть финансовых ресурсов любого предприятия. Формирование собственных средств предшествует осуществлению его хозяйственной деятельности. В международной банковской практике показатель собственных средств рассматривается в двух аспектах - как основной капитал и как добавочный капитал. Основной капитал представляет собой средства акционеров, и долю участия в капитале дочерних компаний и резервы.

Добавочный капитал включает в основном скрытые резервы и прибыль, в том числе от переоценки основных фондов [46, 51, 54].

Элементами собственных средств банков являются созданные в соответствии с законодательством фонды и резервы, формирование которых должно отвечать следующим принципам:

стабильность образования;

- субординация по отношению к правам заемщиков и кредиторов;

- отсутствие фиксированных норм начислений.

Основу кредитной деятельности любого банка составляют его собственные средства. Особое значение они приобретают в условиях ухудшения экономической ситуации, когда нарушаются принципы стабильности и субординации по отношению к правам заемщиков и кредиторов. Кроме того, собственные средства являются важнейшим источником банковской ликвидности.

Следует различать понятия "собственные средства" и "собственный капитал" банка. Анализ литературных источников показывает, что на практике часто эти понятия смешиваются. Российское банковское законодательство не делает различий между этими определениями, ставя понятие "капитал" в скобки после понятия "собственные средства". Капитал - это стоимость имущества банка и размеры его обязательств. Имущество и обязательства должны иметь реальную оценку с учетом принципа достоверности и консервативной оценки статей баланса. Капитал определяется не прямым счетом (имущество минус обязательства), а как сумма источников собственных средств, корректируемых на достоверную оценку имущества и обязательств.

Обобщение теоретических исследований, посвященных анализу назначения банковского капитала и собственных средств, позволяют выделить основные функции, которые выполняет банковский капитал: защитную, оперативную и регулирующую [78, 87, 95, 126, 140].

Учитывая, то обстоятельство, часть активов банка финансируется вкладчиками, решающее значение приобретает защитная функция. Оперативная функция включает выделение собственных средств на приобретение зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков. Регулирующая функция капитала связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков. Собственный капитал используется государственными органами для оценки деятельности коммерческих банков.

## Анализ динамики соотношения собственных и привлеченных средств

Основной задачей анализа динамики соотношения собственных и привлеченных средств является выяснение одного из важнейших принципов банковского бизнеса - доказать финансовую устойчивость банка в ресурсном отношении, то есть какими собственными ресурсами он располагает чтобы привлечь чужие капиталы- свободные денежные средства юридических и физических лиц. Эти вкладчики должны быть уверены, что те или иные банки располагают достаточным объемом собственного капитала и в состоянии гарантировать защиту своих вкладов. Используя данные следующих банков, активно работающих на денежно-кредитном рынке проанализируем динамику соотношения собственных и привлеченных средств за последние три года (см.табл. 10) Динамика доли собственных средств в ресурсах банка отражает процессы формирования уставных фондов коммерческих банков, происходящих под влиянием внешних и внутренних факторов.

Из данных видно, что за анализируемый период смогли увеличить долю собственных средств такие банки, как "Дагэнергобанк" (с 29 % в 2001г. до 31 % в 2003г.), "Кредофинанс" (с 40 % до 48 %), "МГМБ" (с 10 % до 21 %), "Промсвязьинвестбанк" (с 20 % до 34 %), "ЭНО" (с 53 % до 68 %) и "Эсидбанк" (с 15 % до 35 %).

Снизилась доля собственных средств у "Анжи-банка" (20 % в 2001г. до 16 % в 2003г.), "Ирдагбанка" (с 51 % до 23 %). Практически не изменился этот показатель у АКБ "Эльбин" (12 % в 2001г. и 13 % в 2003г.).

В результате проведенного анализа выявлено, что наиболее высока на начальном этапе деятельности доля собственных средств у вновь создаваемых банков. По мере развития операций по привлечению средств клиентов доля собственных средств у этих банков снижается.

К собственным средствам банка относятся уставный фонд, резервный фонд, фонды экономического стимулирования, прибыль банка, и другие устойчивые ресурсы. В структуре собственных средств особая роль отводится уставному фонду, за счет которого, по существу создаются персональные организационно-технологические условия для осуществления денежно-кредитной деятельности банков.

## Рыночная конъюнктура выбора наилучших вариантов привлечения банковских ресурсов

Рыночная конъюнктура привлечения банковских ресурсов базируется на двух постулатах: увеличение доходности активных операций (эффективной кредитной политики) и удешевление привлекаемых средств юридических и физических лиц (депозитная политика).

Повышение эффективности деятельности коммерческих банков в направлении увеличения собственных средств, может осуществляться только в рамках кредитной политики, а роль депозитной политики в увеличении размеров собственных средств банков в условиях стагнации экономики уходит на второй план. Данная ситуация может измениться только в случае изменения приоритетов макроэкономической политики и возврата к эмиссионным методам регулирования экономики и соответственно, увеличения денежной массы и ускорения темпов инфляции.

Главной задачей банка становится своевременный учет меняющейся конъюнктуры финансового рынка и переориентация своих усилий по наращиванию собственных средств, проводимых прежде в рамках депозитной политики, на повышение качества своих активов, их доходности, снижения уровня их риска, то есть переориентация на методы и инструменты по увеличению собственного капитала, присущие исключительно кредитной политике банка.

В этом случае использование депозитной политики в качестве самостоятельной для увеличения капитала коммерческого банка становится недостаточным и, даже, пагубным условием. Депозитная политика может применяться только как неотъемлемая составная часть кредитной политики банка, так как структура пассивов и их стоимость оказывают большое влияние на уровень эффективности управления банковским портфелем -главной цели кредитной политики банка.

Возможность капитализации прибыли прямо и непосредственно связана с дивидендной политикой. Чем больше прибыли будет выплачено в качестве дивидендов, тем меньшая ее доля будет капитализирована. А низкие темпы капитализации усиливают риск банкротства и сдерживают рост активов банка, приносящих доход. С другой стороны, слишком низкая доля дивидендов может привести к уменьшению курсовой рыночной стоимости акций банка.

Поэтому, искусство управления прибылью банка состоит в том, чтобы найти оптимальную пропорцию в ее распределении на дивиденды и капитализируемую часть и тем самым обеспечить компромисс между текущими и будущими интересами акционеров.

Мировая практика показывает, что рациональной дивидендной политикой банка является та, которая максимизирует рыночную стоимость акций. В этих условиях банк имеет реальную возможность сохранить старых акционеров и привлечь новых. Очень важно, чтобы доходность акций была бы не ниже доходности других инвестиций с той же степенью риска.

Так, например, американские банки в последнее десятилетие, чтобы сохранить своих акционеров, предпочитают более 80% прибыли распределять в виде дивидендов.

Привлекательность акций того или иного банка определяется не только величиной дивиденда, но и стабильностью дивидендной политики. Если размер дивидендов банка поддерживается на относительно постоянном уровне, инвесторы будут рассматривать их как достаточно стабильные доходы и банк будет выглядеть весьма надежным. Известно, что снижение размера дивиденда, как правило, ведет к падению курсовой цены акций, что сильно ущемляет интересы акционеров и дестимулирует потенциальных покупателей.