Ташкинова, Антонина Петровна. Оптимизация ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Ташкинова Антонина Петровна; [Место защиты: Рос. акад. предпринимательства].- Челябинск, 2011.- 187 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2904

**Содержание к диссертации**

Введение

**1. Современные методологические основы определения цены кредитно-депозитных услуг**

1.1. Классификация методов банковского ценообразования 14

1.1.1. Параметрические методы 17

1.1.2. Методы целевого ценообразования 20

1.1.3. Внешняя базовая ставка 24

1.1.4. Расчетная базовая ставка 25

1.1.5. Затратный метод 31

Выводы 57

**2. Экономико-математическая модель определения цены кредитно-депозитных услуг**

2.1. Обусловленность учета факторов, влияющих на процентные ставки 60

2.2. Модель стоимости кредитно-депозитных услуг банка 64

2.3. Основные положения оборачиваемости активов и срока хранения пассивов банка 89

2.3.1. Основные положения по расчету оборачиваемости активов 92

2.3.2 Основные положения по расчету срока хранения пассивов 97

Выводы 100

**3. Методика расчета базовых ставок размещения и привлечения денежных средств банка**

3.1. Основные положения 102

3.2. Описание методики и алгоритмов ее реализации 105

Основные результаты исследования 124

Библиографический список 126

Приложения 137

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**С ростом конкуренции в банковской сфере и выходом на российский рынок все большего количества иностранных банков, возрастают требования к обоснованности управленческих решений в области ценообразования банковских услуг. Кроме того, в условиях финансового кризиса стремление как к оптимизации затрат так и к совершенствованию методов их расчета приобретает злободневный характер.

Банки, как профессиональные участники финансового рынка, обязаны обеспечить стабильность своей работы (в соответствии с законами РФ и нормативами Центрального банка РФ гарантировать сохранность вкладов, доход акционеров и вкладчиков), формируя тем самым стабильную банковскую систему страны. Для аналитического обоснования управленческих решений, направленных на обеспечение стабильности деятельности банка, положительного финансового результата его работы, необходимы модели, точно определяющие минимальную цену предоставляемых услуг. Однако существующие модели ценообразования услуг не в полной мере отображают реальные процессы. В частности, цена кредитно-депозитных услуг рассчитывается только для случая совпадения сроков привлечения и размещения денежных средств. В связи с этим, необходима экономико-математическая модель оптимальной цены для повышения адекватности результатов планирования и анализа банковской деятельности, позволяющей учесть все затраты, несомненно зависящие как от периода предоставления услуги, так и периода, в течение которого банк имеет в своем распоряжении свободные ресурсы в требуемом объеме. Кроме того, модель цены должна давать возможность определить минимальную величину средств, необходимых для закрытия разрывов ликвидности, образующихся при несовпадении сроков привлечения и размещения средств.

Методы, дающие возможность с повышенной точностью определять базовые процентные ставки кредитно-депозитных услуг, позволят строить

взаимовыгодные отношения с клиентами, повышая тем самым конкурентоспособность коммерческого банка. В силу вышесказанного тема диссертационного исследования - оптимизация ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка - является актуальной.

**Степень разработанности проблемы.**Методам расчета цены кредитно-депозитных услуг, а также изучению факторов, влияющих на эту стоимость, посвятили свои труды такие российские и зарубежные ученые, как А.Р. Алавердов, А.Л. Арсланбеков, Л.Г. Батракова, А.В. Беляков, СЮ. Буевич, С.Л. Ермаков, Е.Ф. Жуков, В.Б. Ивашкевич, С.Н. Кабушкин, А.В. Калтырин, В.И. Колесников, Н. Костина, Г.Г. Коробова, Е. Кочович, Л.П. Криволецкая, О.И. Лаврушин, И.В. Ларионова, И.В. Липсиц, И.В. Пещанская, Н.А. Поморина, Томас Т. Нэгл, П. Роуз, В.К. Селюков, Синки Дж. Мл., В.А. Слепов, К.Р. Тагирбеков, А.В. Тютюник, А.Д. Шеремет, Е.Б. Ширинская, Г.Н. Щербакова, В.А. Челноков, В.А. Царьков и многие другие.

Современные модели ценообразования кредитно-депозитных услуг банка позволяют не только определять цену конкретной услуги, но анализировать процентную политику банка в целом. Изученные модели учитывают различные факторы, в том числе затраты на выплату дивидендов, неоперационные затраты, затраты на привлечение средств, затраты на размещение средств, отчисления в фонд обязательного резервирования и в фонд страхования вкладов, выплату налогов; дают возможность оценить эффективность использования ресурсов. Тем не менее, существующие модели ценообразования кредитно-депозитных услуг не учитывают соотношения сроков привлечения и размещения средств денежных средств, что приводит к следующему: а) нарушается сопоставимость периода, за который рассчитываются затраты (в том числе, на функционирование банка), с периодом предоставления услуги и периодом привлечения средств; б) отсутствует возможность сравнения результативности вложения денежных средств в зависимости от времени хранения пассивов и периода оборачиваемости активов; с) отсутствует возможность определения стоимости

вынужденного привлечения средств для своевременного исполнения своих обязательств.

Данные факты показывают необходимость дальнейшего совершенствования методов определения цены кредитно-депозитных услуг в направлении повышения достоверности определения их стоимости, оптимизации процесса ценообразованият Под оптимизацией автор понимает определение минимально допустимой цены соответствующей услуги.

**Цель и задачи исследования.**Цель диссертационного исследования заключается в оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка.

*Для достижения поставленной цели в диссертационной работе необходимо решить****следующие задачи.***

1. изучить теоретико-методические аспекты оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг банка и определить совокупность факторов, влияние которых на стоимость банковских услуг необходимо учитывать в процессах оптимизации;
2. предложить методы оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка;

3) обосновать методику эффективности расчета и использования  
коэффициентов оборачиваемости активов банка, и сроков хранения пассивов  
банка, а также их соотношений для оптимизации ценообразования  
коммерческого банка;

4) разработать экономико-математическая модель минимальной цены  
кредитно-депозитных услуг коммерческого банка, которая позволит определить  
минимальную процентную ставку кредитно-депозитных услуг банка с учетом  
детализированных методов расчета оборачиваемости различных видов активов  
и срока хранения пассивов банка;

5) разработать мероприятия по совершенствованию банковского  
ценообразования на основе алгоритма определения базовой процентной ставки.

**Объектом исследования**выступает система ценообразования в

коммерческом банке.

**Предметом исследования**являются финансово-экономические отношения, возникающие в процессе ценообразовании банковских услуг.

**Методология и методика исследования.**Теоретическую и методологическую основы диссертационного исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам определения стоимости банковских услуг, методам ценообразования и оборачиваемости активов.

Использовались эмпирические методы исследования, такие, как наблюдение, сравнение, описание, а также общенаучные методы анализа и математического моделирования.

**Информационная база исследования:**нормативные правовые акты в области банковской деятельности; научная и учебная экономическая литература, материалы периодических изданий, научно-практических конференций; информация справочных систем «Гарант» и «Консультант Плюс»; информация сети «Интернет»; годовые публикуемые отчеты зарубежных и российских банков, в том числе банков Челябинска; информационно-аналитические материалы Центрального банка России.

***Научная новизна***исследования состоит в оптимизации модели ценообразования кредитно-депозитных услуг банка с учетом соотношения сроков привлечения и размещения средств.

**Научные результаты и положения, полученные лично диссертантом, и выносимые на защиту:**

1) проанализированы теоретико -методические аспекты оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка; обоснована необходимость учета соотношения периодов привлечения и размещения средств в экономико-математической модели цены услуги по предоставлению денежных средств в платное пользование, а также выявлены направления дальнейшего совершенствования существующих моделей;

2) предложен метод оптимизации ценообразования кредитно-депозитных  
услуг банка, специфика которого заключается в учёте соотношения периодов  
размещения и привлечения денежных средств и учитывает специфику  
бухгалтерского учета активов и пассивов, что позволяет повысить  
эффективность выбора процентных ставок банка;

1. обоснована и предложена методика эффективности расчета и использования соотношения оборачиваемости активов банка, агрегированных по срокам до погашения и срока хранения пассивов банка, агрегированных по срокам востребования, что позволит оптимизировать затраты банка;
2. разработана экономико-математическая модель минимальной цены кредитно-депозитных услуг банка, основой которой является учет своевременности возврата привлеченных средств, что повышает обоснованность выбора инструмента размещения денежных средств при принятии соответствующих управленческих решений;
3. разработаны алгоритмы, обеспечивающие реализацию экономико-математической модели оптимизации ценообразования: алгоритм нахождения базовой процентной ставки кредитно-депозитных услуг, учитывающая сроки привлечения средств, алгоритм нахождения оборачиваемости активов и срока хранения пассивов, алгоритм выбора актива для наиболее эффективного размещения размещенных средств, учитывая период оборачиваемости активов и срок хранения пассивов.

*Практическая значимость работы.*Результаты работы могут быть использованы для выработки обоснованных управленческих решений в ценообразовании финансовой деятельности кредитных организаций, выработки оптимальной процентной политики банка для улучшения финансового результата его деятельности, для подготовки и повышения квалификации банковских менеджеров и аналитиков.

*Область исследования*соответствует пункту 9.20 паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» - «Разработка моделей определения цены и себестоимости банковских услуг и операций».

**Апробация результатов диссертационной работы.**Основные положения работы были представлены: на межвузовской научной конференции Экономика и социум на рубеже веков (Челябинск, 2003), межвузовской научно-методической конференции Проблемы мироотношений (Челябинск, 2003), межвузовской научно-методической конференции Проблемы гармонизации мироотношения (Челябинск, 2004), XX Международной научно-практической конференции Россия и регионы: социальные ориентиры политического и экономического развития (Челябинск, 2003), международной научно-практической конференции Социально-экономическое развитие России в нестабильном мире: национальные, региональные и корпоративные особенности (Челябинск, 2009), региональной научно-практической конференции "Исследование проблем и процессов социально-экономического развития региона в современных условиях" (Челябинск, 2009), международной научно-практическая конференции Экономика и управление в современных условиях (г. Красноярск, 2010), 60-й и 62-й научных конференциях ЮУрГУ (Челябинск, 2008, 2010).

Ряд положений исследования прошли апробацию в филиале ОАО «УРАЛСИБ» в г. Челябинск и других организациях.

***Публикации.***По теме диссертации опубликовано 13 печатных работ (из них 4 - в изданиях по перечню ВАК) общим объемом 11,6 п.л., в том числе - 10,4 п.л. авторского текста, в которых автору принадлежат основные положения настоящего исследования.

## Методы целевого ценообразования

Любой метод установления процентной ставки преследует. определенную цель. Несмотря на это, выделяют отдельно [65] метод именно по признаку цели - метод целевого ценообразования, который состоит в построении таблиц, отражающих зависимость (при заданном уровне рентабельности) номинальной прибыльности активов от изменения темпов инфляции и соотношения активов и капитала. Данный метод не выражается аналитической зависимостью -происходит выбор процентной ставки методом подбора для заданного уровня рентабельности, путем составления таблицы, что делает его трудоемким в практическом применении. В работе [112] рекомендуется использовать этот метод при анализе доходности банка в целом. Отмечается, что эффективность этого метода для российских банков будет ниже, чем для зарубежных банков.

Аналитический вариант метода целевого ценообразования [65] основан на идее достижения наибольшей прибыльности. Задача достижения цели наибольшей прибыльности при увеличении объема привлекаемых средств решается при установлении процентной ставки методом «предельных издержек». В данном случае целью является установление таких процентных ставок, которые обеспечат привлечение как можно большего объема средств при получении максимальной прибыли. Метод дает практическую возможность рассчитать ставку размещения средств. Если известно, что при увеличении существующей процентной ставки привлечения средств привлекаемый объем увеличится на определенную сумму, то возможно рассчитать ставку размещения следующим образом ставки привлечения - первоначальная и увеличенная; Sj, S2 \_ суммы привлечения первоначальная и увеличенная [56, 65].

Данный метод описывается и в работе [26]. Модель установления процентной ставки в зависимости от увеличения прибыли за счет увеличения объема привлечения строится на предположении, что срок хранения депозита и погашения кредита равны. Модель показывает, что стратегия поведения банка по определению процентной ставки, в полной мере зависит от коэффициента, характеризующего темп прироста предложения ресурсов со стороны вкладчиков при изменении процентной ставки депозита [26]. Поскольку увеличение объема привлечения имеет вероятностный характер, сам метод является вероятностным, что снижает его эффективность. Метод предлагается применять для новой услуги/продукта, по которой нет статистики заинтересованности клиентов. При этом основывается, также как и параметрические методы, на установленной/базовой процентной ставке.

Следует обратить внимание на метод, описываемый в [56, 85] - модель ценообразования на основе прибыльности клиента (целью является определение процентной ставки при рассчитанном уровне рентабельности обслуживания конкретного клиента). Уровень рентабельности клиента определяется следующим образом - чистая сумма средств, использованных для обслуживания і-го клиента (сумма кредитов, выданных клиенту) за вычетом его депозитов и среднего1 остатка по расчетному счету. Чем NRR- больше нуля, тем выгоднее операция с этим клиентом. Однако каким образом определяется стоимость уже оказанных услуг клиенту, на которой основывается метод, не оговаривается.

В работе [44] методы, использующие вышеописанную идею, реализуются называют моделью «стоимость-выгодность» и моделью «прибыльности клиента». Модель «стоимость-выгодность» основана на следующих компонентах: совокупный доход по кредиту в условиях различных уровней процентных ставок; сумма предоставляемых в кредит средств (за вычетом любых депозитов заемщика, подлежащих обязательному резервированию на счетах в банке); прибыль по» кредиту до налогообложения, рассчитываемая путем отношения оценочного- дохода по кредиту и чистой суммы предоставленных в кредит средств. Модель «прибыльность клиента» за основу принимает прибыль от всех операций банка с кредитополучателем, определяемая как разность между доходами и расходами, получаемыми при обслуживании клиента.

Несмотря на то, что большим достоинством методов «стоимость-выгодность» и модель «прибыльности клиента» является ориентированность на клиента, методика?подразумевает нахождение первоначальной, базовой ставки.

Таким образом, рассмотренные методы основываются на существующем уровне доходности активов или конкретного клиента, которая зависит соответственно от установленных/базовых процентных ставок. Стоит отметить, что в данных методах имеется явная или неявная связь процентных ставок привлечения и размещения средств, однако без учета сроков привлечения и размещения средств. Отметим также, что для рационального управления стоимостью кредитно-депозитных услуг модель формирования цены должна иметь аналитическое выражение

## Расчетная базовая ставка

Таким образом, существуют различные вариации «затратного метода», учитывающие различные величины и имеющие некоторые недостатки. В работах [56, 65] отмечается трудность расчета и учета затрат кредитной организации. Например, в работе [35] предлагается для разрешения этой ситуации изменить определенным образом бухгалтерский учет затрат банка. В работе [ПО] указывается, что главный недостаток приводимого в данном источнике метода «средней стоимости накопленных издержек» состоит в том, что она не содержит информации о возможности изменения в ту или иную сторону будущих процентных ставок. В работе [92] обозначается проблема учета периода формирование маржи (как положительной, так и отрицательной), то есть необходимое время для начисления процентов в полном объеме. Отметим, что если затраты не соотносятся со сроком выдачи, то из зависимостей не явствует почему при увеличении суммы и срока должна измениться процентная ставка, хотя такая зависимость четко прослеживается в тарифах многих банков. Некоторые методы [15, 29, 90] учитывают период размещения средств, причем период привлечения, вероятно, считают всегда равным ему.

К основным недостаткам затратного метода относят отсутствие возможности учета рыночной ситуации и своевременного реагирования на изменение процентных ставок, то есть учета процентного риска.

Научные источники [1, 16] в целях снижения процентного риска предлагают использовать гэп-анализ и дюрацию.

Возможность снижения процентного риска дает соблюдение равенства дюрации активов и пассивов или согласованность активов и пассивов по срокам до погашения. Гэп анализ в дополнение дюрации дает возможность планировать согласованность по срокам активов и пассивов. В работе [42] описываются методы оптимального размещения средств. Идея состоит в том, что сначала необходимо размещать средства в активы с тем же сроком, что и пассивы. Реализация этих идей требует от методов определения процентной ставки учета соотношения сроков привлечения и размещения средств. Однако в источниках [1, 16, 42] не описывается, каким образом определить процентную ставку для привлечения/размещения средств с учетом данных методов.

В работе [49, 50] описывается» метод расчета процентной ставки с использованием дюрации. Однако в расчет дюрации закладываются еще и платежи по процентам, что снижает точность результата. Кроме того, если погашение кредита происходит одной суммой, а не разбивается по графику, дюрация будет равна сроку кредита. В работе [4] отмечается, что дюрация применима только для небольших изменениях ставок.

Отметим, что гэп-анализ используется также для снижения риска ликвидности. Несомненно, банковские риски связаны между собой, при этом в рассмотренных методах расчета процентных ставок речь идет о кредитном риске, поэтому рассмотрим взаимосвязи рисков, который предлагается в [44], где центральным звеном является кредитный риск (Рис. 1.2).

Взаимосвязь рисков» свидетельствует о необходимости учета в модели, позволяющей определить базовую процентную ставку сроков привлечения и размещения средств, что должно позволит учитывать процентный риск, риск ликвидности и кредитный риск.

Давать возможность учитывать изменяющийся рынок (изменение процентных ставок, переоценку активов) будет учет времени оборота активов и срока хранения пассивов, поскольку оборачиваемость является как фактором, влияющим на цену услуги [72], так и фактором, влияющим на ликвидность. Срок хранения пассивов служит аналогичным показателем для пассивов. Соответственно, сопоставление этих двух величин должно быть заложено в модель базовой ставки. Несмотря на аналогичность факторов, расчет их различен, как и название; так как способностью оборачиваться в общепринятом смысле обладают только, активы - средства, вложенные в оборот.

. В: связи с важностью вышеназванных факторов необходимо/ располагать информацией: об оборачиваемости каждого актива и срокам хранения каждого пассива в соответствии, с их типами; для чего необходимо? иметь в распоряжении? обоснованный метод ж методику . расчета. оборачиваемости вложенных средств» и- срока хранения привлеченных; средств: Соответственно учет оборачиваемости? (срока? хранения)-1 в методе расчета? процентной! ставки» помогает врешениизадачиоіснижениишроцентногофиска.

Необходимо отметить, что при расчете оборачиваемости активов, объединенных в группы по срокам; до? погашения ш расчете времени хранения пассивов; объединенных в группы, по срокам востребования; мониторинг и сопоставление полученных данных обеспечит возможность, соблюдать, таю называемые гэп-разрывы; то есть: планировать и соблюдать ликвидность, соответственно; снижать риск ликвидности; Вї настоящий: момент гэп-анализ -мониторинг разрывов ликвидности; основывается на сопоставлении активов т пассивов по сроках оставшимся: до погашения? и востребования» с помощью таблицы . Примером: такой? таблицы служит форма- обязательной; отчетности «Сведения об активах. И; пассивах; по срокам востребования! и погашения»-(код формы- 0409125); согласно нормативному документу ЩБ 2332гУ «0 перечне; формах и порядке составлениями,: представления .форм; отчетности: кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации», что еще раз подтверждает важность такого анализа (Таблица 1.1). В управленческих целях аналитики банка могут использовать другой принцип деления: сроков по группам и проводить анализ чаще; чем необходимо это делать в рамках обязательной отчетности. Отметим важную деталь, в сведениях об активах и пассивах по срокам востребования и погашения, учитываются внебалансовые обязательства. Это: необходимо, чтобы, учесть риски; связанные с переходом внебалансовых обязательств в обязательства, учитываемые на:балансе;

## Модель стоимости кредитно-депозитных услуг банка

Процентные ставки классифицируются? по характеру изменения, в, течение-срока действия; договора,-на; фиксированные и плавающие; делятсяшаюсновные (базовые) и дополнительные по? характеру функционирования;; ш масштабам? использования;, Дифференциация: процентных ставок зависит от. сроков хранения? вкладов и сроков, на которые выдаются, кредиты; и; привлекаются депозиты; Факторы; влияющие на принятие кредитной организацией; размеров1 процентных; ставок по? активным ; и; пассивным операциям; кредитной организации? различны; вследствие их разнойї; природы. Величинам предельного-порога повышения- ставок, по активным; операциям зависит, в\ частности; от срока.и условия размещения- ресурсов;. типа заемщика, объема; и; обеспечение кредита,, условий; возврата, цели; кредита; финансового состояния заемщика, влияния- кредита- на .результат деятельности, заемщика, степени, экономической; свободы заемщика , срока- переориентации ,клиентуры, на повышенные; ставки, сезонности: По пассивным операциям величинашредельногощорогашовьішенияі ставок; зависит от срока,и условий; привлечения? ресурсов, от типа кредитора-банкам размера собственного капитала; кредитной организации, финансовой устойчивости банка. Уровень процентных ставок основывается; во многом на базе спроса и предложения, вместе с тем, на; процентные ставки влияют также стоимость кредита, издержки на привлечение средств и расходы на обеспечение функционирования банка. Существует корреляция; динамики» объемов кредитов и, объемов депозитов, и динамикишроцентных ставок.

Факторами,, влияющими на процентные ставки, являютс также: инфляция, ее темпы, ставка рефинансирования ЦБ РФ, темпы роста ВВП; уровень безработицы, финансовое состояние- реального сектора, экономики, степень развития, инфраструктуры, политические и экономические риски : Следует отметить, что, в свою очередь, процентные ставки, оказывают стимулирующее воздействие на формирование рынка кредитов.и депозитов;.В?большей: степени это касается ЦБ РФ: Центральный банк, устанавливая ставку рефйнансирования;,влияет на-процентные ставкшкоммерческих банков- влияет на устойчивость национальной валюты, и; на? изменение- рынка кредитов и-депозитов. Чем ниже: ставка- рефинансирования ЦБ РФ -тем,. как правило; ниже процентные ставки, как» по, кредитам; так; m по депозитам: Завышенная ставка-рефинансирования является фактором усиления инфляции и5 инфляционных ожиданий. Состояние равновесия- на; кредитном рынке зависит от величины предложения кредитов? со стороны- банка; иг спроса? на них со; стороны. заемщиков. Величина процентной?ставки«зависит, также- от техники, начисления процентов: (какое количество: дней в: году и в месяце, берется в? расчет, капитализируются лш проценты) т метода начисления процентов: путем дисконтирования или компаудинга- и: вариантов расчетов: при; разных; схемах погашения; кредитов (например, аннуитетные платежи); [28, 58;. 61, 87]. Будем рассматривать начисление:простых-точных, процентов, тем; бол ее что;в.научных источниках-, описаны, методы, позволяющие по; заданному значению ставки одного вида; определить эквивалентную? ей- ставку другого вида; в том числе в случае эффективной ставки.. В І настоящий момент законодательство) предписывает банкам; указывать в публикуемой информацию именно эффективную ставку, включающую все комиссии, взимаемые по продукту.

Невозможно рассматривать процентную политику отдельно от работы всей кредитной, организации как системы. Кредитная организация, менеджеры кредитной организации планируют свою деятельность во всех ее. сферах, планируют бюджет, неоперационные затраты, объемы продаж, доходность.. Каждое бизнес подразделение банка отслеживает выполнение планов;как по объемам так и по доходности. В функции, планово-экономического- отела кредитной организации входят мониторинг выполнения плана объемов привлечения и размещения денежных средств, объемов оказания услуг, объемов внедрения новых проектов, величины получаемых доходов и производимых расходов, прибыли, свод информации от всех отделов банка и контролирование выполнения планов, их коррекция. Специалисты планово-экономического отдела принимают меры к выявлению причин, повлекших отклонение факта от плана, как по объемным, так и по финансовым показателям, оценивает эффективность работы подразделений банка.

Логичным представляется рассмотрение вопросов о результативности вложения денежных средств в конкретный тип-актива по сравнению с другими активами и эффективности привлечения денежных средств. Однако вопросы вложения привлеченных денежных средств и, соответственно, использования ресурсов, тесно связаны с вопросами управления ликвидностью. Тему о вложении средств необходимо исследовать, прогнозируя возможные проблемы ликвидности, поскольку вложение средств без ориентации на соблюдение ликвидности, может не принести планируемого дохода, если для поддержания ликвидности будут привлекаться дорогие ресурсы.

Специалистам планово-экономического отдела для осуществления аналитической — контрольной (контроль выполнения плана) и оценочной деятельности, необходима методика для определения на практике процентных ставок. Для того чтобы оценить рациональность выбора процентных ставок привлечения и размещения денежных средств, необходимо понимать, что влияет на их соотношение.

Планово-экономический отдел формирует минимальную (максимальную), базовую ставку. Корректирует ее в зависимости от текущей ситуации. Менеджеры, в соответствии со своими полномочиями, имеют возможность изменить базовую ставку.

Доход кредитной организации в случае процентных доходов и расходов составляет маржа. Величины процентных ставок зависят от принципов бюджетирования: на правилах соотнесения активов и пассивов, доходов и расходов между подразделениями.

Основными факторами, которые согласно первой главе должны обязательно учитываться в методе определения базовой процентной ставки размещения являются следующие: инфляция, налоги, отчисления в фонді обязательного резервирования, резервы на возможные потери, риски, время привлечения и время размещения средств, затраты на функционирование банка, модель бюджетирования.

## Описание методики и алгоритмов ее реализации

Период хранения группы пассивов «Ценные бумаги». По кредиту счетов проводится номинальная стоимость выпущенных кредитной организацией долговых ценных бумаг при их размещении в корреспонденции с корреспондентскими счетами, счетом кассы, расчетными счетами клиентов. Если долговые ценные бумаги размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между номинальной стоимостью и фактической ценой размещения (сумма дисконта) относится в» дебет счета по учету предстоящих выплат по процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам.

По дебету счетов номинальная стоимость выпущенных кредитной организацией ценных бумаг списывается: при их оплате в день предъявления до окончания срока обращения и/или установленного срока погашения в корреспонденции с корреспондентскими счетами, расчетными (текущими) счетами клиентов, счетами вкладов (депозитов) физических лиц, счетом кассы (если владелец является физическим лицом); при принятии к досрочной оплате, но неоплате в день предъявления в корреспонденции со счетами учета обязательств по выпущенным ценным бумагам к исполнению; при истечении срока обращения и/или установленного срока погашения в корреспонденции со счетами учега обязательств по выпущенным ценным бумагам к исполнению. По дебету счетов учета выпущенных облигаций и выпущенных векселей и банковских акцептов списывается также сумма дисконта в части, не выплачиваемой при досрочном выкупе ценной бумаги, в корреспонденции со счетом учета предстоящих выплат по. процентам, купонам и дисконтам по выпущенным ценным бумагам либо- со счетом, по учету расходов или доходов кредитной организации (метод «начислений»).

Ценные бумаги учитываются1 на счетах «Выпущенных облигаций», «Выпущенные депозитные (сберегательные) сертификаты», «Выпущенные векселя и банковские акцепты» «Выпущенные, депозитные (сберегательные) сертификаты» «Выпущенные векселя» и банковские акцепты», «Выпущенные векселям банковские акцепты,со сроком погашения свыше 3 лет».

В целом; расчет периодахранения по пассиву «Ценные бумаги» производится путем отношения всех средних остатков пассивов в данной группе к суммарному расходу пассивов в данной,группе. Средства клиентов делятся, в свою очередь, согласно Плану счетов кредитных- организаций и ежедневному балансу, на три основные подгруппы: средства кредитных организаций; средства юридических лиц-, средства физических лиц. По дебету счета проводятся суммы, внесенные" клиентом средства. По кредиту счета — суммы возвращаемых средств в корреспонденции с корреспондентскими счетами, а также отражаются суммы по- счетам «Средства кредитных, организаций, внесенные для расчетов, чеками», «Депозиты и иные привлеченные средства кредитных организаций», «Депозиты и иные привлеченные средства банков-нерезидентов», «Средства физических лиц». Рассчитанные по этим принципам период оборачиваемости и срок хранения пассивов даст возможность рассчитывать необходимые коэффициенты для построенной модели. Подробно методика приведена в приложении 2. Для того чтобы проанализировать ситуацию стабильности оборачиваемости, а следовательно хеджировать риск ликвидности, внутри одного типа актива, необходимо вычислить его оборачиваемость в размере среднего остатка актива В случае уменьшения периода оборота, что вызвано уменьшением средних остатков в рассматриваемой группе счетов, необходимо рассмотреть оборачиваемость по типам активов. Сравнение коэффициентов оборачиваемости по инструментам; дает возможность выяснить, какой актив оборачивается быстрее. Для анализа эффективности вложения средств- в; тот или иной; актив служит, например, показатель-доход на 1 рубль-прибыльна; її рубль. Для? сравнения; оборачиваемости привлеченных и размещенных, средств, необходимо вычислить оборачиваемость актива в сумме пассива, с; которым происходит сравнение. Рассмоірим оборачиваемость привлеченных средств Зная оборачиваемость привлеченных средств,, вычислим: оборачиваемость актива; в, которыйпредполагается- вложитьпривлеченныесредства; Сравнение оборачиваемостей-на текущий момент и за прошлые периоды, дает возможность проанализировать изменения и инициировать нахождение причины изменения- (просрочка,, досрочные погашения, досрочное изъятие вкладов, пролонгации).. Спрогнозировать . дальнейшие действия, кредитной: организации, если коэффициенты оборачиваемости; будут такие же: ш соответственно их соотношения. За каждый- оборот актива кредитная; организация получает прибыль, то, чем больше таких- оборотов, тем больше прибыль. Однако,. увеличение, коэффициента оборачиваемости; может быть следствием-досрочных гашений, что уменьшает прибыль,и- влиять на ликвидность. Также кредитная организация? получает прибыль в" основном» за счет маржи; между процентными-ставками. Таким образом, модель позволяет согласовать между собой управление двумя важнейшими параметрами; функционирования кредитной организации- риск. потери ликвидности и доходностью. Рисунок 2.4 иллюстрирует корреляцию риска потери ликвидности и доходности., Снижение риска; за счет уменьшения срока размещения и увеличения количества, оборотов, будет способствовать уменьшению риска, при той. же доходности операций.