Чумаков Петр Станиславович. Модели повышения финансовой устойчивости коммерческих банков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2000 185 c. РГБ ОД, 61:01-8/237-7

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Социально-экономическое значение стабильности банковской системы 8

1.1 Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка 8

1.2 Банковская система России в процессе становления рыночной экономики .16

1.3 Влияние банковской системы на социальную

ситуацию в стране..39

Глава 2. Анализ наиболее существенных факторов, влияющих на финансовую устойчивость коммерческого банка. 57

2.1 Классификация факторов финансовой устойчивости коммерческого банка 57

2.2 Методы анализа и оценки финансовой устойчивости. . 65

2.3 Собственные средства (капитал) банка. .... 87

2.4 Инвестиции в ценные бумаги. ...... 95

Глава 3. Модели повышения финансовой устойчивости коммерческих банков. . .111

3.1 Модель управления достаточностью капитала коммерческого банка. 111

3.2 Модель повышения финансовой устойчивости банка

при работе с ценными бумагами. 139

Заключение . .165

Библиографический список использованной литературы . 169

Приложения . .180

**Введение к работе**

Уровень развития банковской системы зависит от многих факторов, в том числе от финансовой устойчивости коммерческих банков. Именно финансовая устойчивость коммерческих банков определяет отношение к ним банкиров, финансистов, аналитиков рынка, промышленников и простых вкладчиков, ибо коммерческий банк является предприятием, работающим, в основном, с заемными средствами.

Регулирующие органы всех стран стремятся оградить банковскую систему и общество от осложнений, связанных с неустойчивостью и банкротством банков. Поэтому в 1990-е годы органы законодательной и исполнительной власти России проявляли значительную активность в области стабилизации финансовой системы путем формирования нормативной базы функционирования банковской системы. Однако законодательные акты и иные нормативные документы в недостаточной степени затрагивали проблему повышения финансовой устойчивости коммерческих банков. Между тем, такая устойчивость служит не только гарантом своевременности расчетов между хозяйствующими субъектами, но и фактором, обеспечивающим банковской системе доверие частных вкладчиков, сбережения которых служат основным источником инвестиций в индустриально развитых странах.

Доверие к банковской системе - результат совместной работы органов государственного регулирования и самих коммерческих банков. Обязательным атрибутом такой работы является помощь государства наиболее нуждающимся кредитным институтам в периоды финансовых кризисов и усилия банков по выполнению своих обязательств перед клиентами, бюджетами и прочими кредиторами.

Последние события в российской банковской системе показали, что Банк России оказывает недостаточную помощь коммерческим банкам, оказавшимся в тяжелом положении после проведенной в августе 1998 года девальвации рубля и объявленного дефолта по государственным ценным бумагам. В этой связи усиливаются требования к работе коммерческих банков по повышению их финансовой устойчивости за счет собственных сил, в частности, путем определения методической базы для формирования эффективной структуры активов и выявления критических величин роста собственных средств и отдельных видов активов.

Несмотря на непрерывное совершенствование как законодательного регулирования, так и методов финансового анализа, проблема достоверности оценки финансовой устойчивости коммерческих банков еще далека от разрешения: не найден общий критерий, по которому можно было бы со 100-процентной уверенностью отнести банк к финансово устойчивым учреждениям. В то же время оценить финансовую устойчивость банка и сделать банк устойчивым совсем не одно и то же. Даже если будет найден идеальный метод оценки устойчивости коммерческих банков, это не прекратит волну их банкротств.

Цель данного исследования состоит в разработке моделей повышения финансовой устойчивости банков главным образом на основе их внутренних ресурсов.

В процессе достижения цели настоящей работы решались следующие задачи: формирование нового подхода к определению финансовой устойчивости коммерческого банка с учетом последних тенденций развития банковской системы России; классификация и оценка основных факторов, влияющих на финансовую устойчивость коммерческого банка; нахождение критических границ значений основных факторов, влияющих на финансовую устойчивость;

выработка предложений по совершенствованию отдельных официальных нормативов финансовой устойчивости банков.

В работе были использованы следующие методы: методы корреляционно-регрессионного анализа, игровая модель выбора коммерческой стратегии на основе минимаксного критерия Сэвиджа. Был также использован предложенный автором работы метод критических точек.

При выработке определения активов-нетто применялись международные стандарты бухгалтерского учета (International Accounting Standards - IAS) . Для построения трендов и оценки надежности параметров аппроксимации использовались графические возможности Microsoft Excel.

Объект исследования - деятельность коммерческих банков в России, а предмет - отдельные группы банков, в первую очередь, средние банки. Они не только многочисленны, но и разнообразны, и это делает выборку средних банков по-настоящему репрезентативной.

Фактическим материалом для расчетов послужила база балансовых данных пятидесяти московских банков за последние годы, предоставленная Информационным центром "Рейтинг". На основе этой базы были рассчитаны такие показатели, как капитал, активы, взвешенные с учетом риска, активы-нетто, обязательства до востребования, чистые инвестиции в ценные бумаги, а также экономические нормативы HI и Н12 ЦБ РФ и пр. Помимо этого, использовался фактический материал статистических сборников, сервера Банка России и информационных агентств в Интернете.

Научная новизна работы. В работе впервые показана необходимость и предложены методы ограничения роста банковского капитала, достаточности капитала, роста и падения величины портфелей ценных бумаг различных видов при сохранении достаточной ликвидности банков. На основе достижений международной практики бухгалтерского учета применительно к работе российских коммерческих банков проанализирована роль различных видов активов в создании прибыли банка и предложено качественно новое определение работающих активов (активов-нетто). Исследовано, каким образом прибыль на капитал влияет на достаточность и размер капитала, прибыльность активов-нетто (работающих активов) - на долю портфеля ликвидных ценных бумаг в активах-нетто.

Разработан новый норматив ликвидности - отношение ликвидных ценных бумаг к обязательствам до востребования и дано обоснование его критическому значению.

Рассчитаны верхняя и нижняя допустимые границы портфеля ликвидных ценных бумаг, а также нижняя допустимая граница портфеля рисковых ценных бумаг. Для исчисления этих границ впервые использована игровая модель выбора оптимальной коммерческой стратегии на основе минимаксного критерия Сэвиджа.

Исследована взаимосвязь размера и структуры собственных средств банка с целями его развития. Выявленные закономерности позволили разделить банки на инновационные и традиционные. Даны развернутые характеристики обеих групп, а также вычислен предел необходимого роста достаточности капитала с учетом групповых особенностей.

С учетом международного опыта развития банковского дела и особенностей формирования банковской системы России предложено новое понятие финансовой устойчивости коммерческого банка.

На основе фактических данных проведен критический анализ существующих экономических нормативов, утвержденных ЦБ РФ для коммерческих банков. В частности, дано обоснование минимально допустимого значения достаточности капитала в современных условиях.

Практическая значимость работы. Разработанные в данном исследовании модели позволяют более эффективно управлять ликвидностью и прибыльностью активов, повышая финансовую устойчивость банка. Интервальность рекомендуемых значений достаточности капитала и портфеля ценных бумаг делает предложенные модели гибкими в использовании.

Проведенный в диссертационной работе анализ динамики основных показателей, влияющих на финансовую устойчивость банка, может быть использован специалистами ЦБ РФ для разработки новых экономических нормативов банковской устойчивости, а также для корректировки критических значений уже существующих нормативов. Возможность этого обусловлена результатами анализа балансовых данных реально существующих российских банков.

Апробация работы. Основные положения диссертационного исследования нашли отражение в публикациях автора, в частности, в центральных профессиональных изданиях, таких как журналы "Эксперт" и "Рынок ценных бумаг", были заслушаны на Девятых международных Плехановских чтениях, а также использованы при подготовке и проведении семинаров и практических занятий в Российской Экономической Академии им. Г.В. Плеханова.

Предложенные в данном исследовании модели были апробированы в работе 33 коммерческих банков, как московских, так и региональных после августовского кризиса 1998 года, с последующей корректировкой.

## Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка

Роль коммерческих банков в хозяйстве нашей страны в 1990е годы стала возрастать по мере отхода от административно-командных методов управления экономикой. И это неудивительно, если принять во внимание то, что банковская деятельность затрагивает все отрасли экономики и все слои общества. Однако, на наш взгляд, российское общество и особенно регулирующие органы с некоторым опозданием стали осознавать фундаментальность проблем устойчивости банков.

По нашему мнению, в настоящее время ощущается острый дефицит методик, используя которые можно было бы обеспечивать финансовую устойчивость банка силами самого банка, ибо предотвращение проблем обходится дешевле борьбы с ними. Высокий спрос на такие методики и их относительно небольшое предложение определили выбор темы данной диссертационной работы.

Цель данного исследования - разработка моделей повышения финансовой устойчивости коммерческого банка, рассчитанных на решение данной проблемы усилиями самого банка. Точнее нашу задачу можно сформулировать следующим образом: описать свойства, достижение которых обеспечит банку повышение его финансовой устойчивости. Под свойствами мы будем понимать соотношения определенных статей баланса. Это будут относительные показатели, рассчитанные по достаточно большой случайной выборке банков. Причина проста: абсолютные величины очень наглядны и убедительны, но, к сожалению, труднодоказуемы.

Далее, абсолютные показатели совершенно не учитывают банковскую специфику, как-то: размер банка, его месторасположение, круг основных операций. Используя относительные показатели, мы не только приводим все банки, попавшие в нашу выборку, к единой базе сравнения, мы еще получаем меру оценки балансовых данных в виде знаменателя любого из показателей.

В виду того, что мы собираемся строить наше исследование на случайной выборке банков, достаточно сильно различающихся объемом и специализацией операций, размером капитала и т. д., мы не можем объявить оптимальным какое-либо конкретное значение относительного показателя, найденное в ходе расчетов. Правильнее будет определить его верхнюю и нижнюю допустимые границы, используя статистические методы, а также описать прочие факторы, без учета которых поддержание показателя в заданном интервале не принесет банку пользы. Таким образом, мы абстрагируемся от специфики отдельных банков и обеспечим гибкость модели.

Что такое свойства банка, мы пояснили, теперь определим, что подразумевать под финансовой устойчивостью и устойчивым банком. К настоящему моменту и в России и за рубежом опубликовано большое число научных работ, посвященных этой теме, однако определения устойчивости в них достаточно сильно разнятся.

В экономической теории устойчивость обычно рассматривается как один из аспектов понятия экономического равновесия. Изучение работ по экономической теории, показывает, что термин "устойчивость" определяется в них через категории "стабильность" или "равновесие". Например, В.В. Иванов под устойчивостью (банка) понимает "стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективы".1

А. Юданов в книге "Секреты финансовой устойчивости международных монополий" определяет стабильность как равновесие, сохраняющееся во времени, а устойчивость как состояние микро- и макросистемы, близкое к стагнации.2

Г. Ракитская, напротив, проводит грань между устойчивостью и стагнацией, утверждая, что при стагнации "сохранение целостности или качественного своеобразия достигается ценой утраты способности к развитию, самореформированию".3

## Классификация факторов финансовой устойчивости коммерческого банка

Финансовая устойчивость служит всеобъемлющей характеристикой деятельности банка, формирующейся под влиянием многих факторов, как количественных, так и качественных. В практике организаций, занимающихся анализом деятельности коммерческих банков, их подразделяют на следующие группы:

факторы, относящиеся к банковской деятельности в целом;

факторы, связанные с индивидуальным положением банка на рынке;

факторы, связанные с уровнем менеджмента и стратегией развития банка;

финансовые факторы1.

Первая группа факторов связана, прежде всего, с текущим состоянием банковского регулирования в стране, под которым подразумевается наличие и полнота законодательства, затрагивающего банковскую деятельность, характеристика и структура регулирующих органов, качество их работы, порядок лицензирования отдельных видов финансовых операций, особенности форм отчетности, предоставляемой в регулирующие органы и многое другое. Помимо этого, в первую группу входят факторы отраслевой и клиентской структуры, такие как доля банковского сектора в экономике, тенденции развития инфраструктуры банков, конкуренция со стороны небанковских финансовых институтов, политическое влияние на банки, финансовая устойчивость реального сектора экономики, структура и уровень доходов населения.

Вторая группа факторов включает отраслевую направленность бизнеса банка, качество его услуг по сравнению с конкурентами, диверсификацию банковских операций по секторам рынка и регионам, возможность выхода на новые рынки, взаимоотношения с крупными клиентами, принадлежность к финансово-промышленным группам, структуру владения банком и динамику этой структуры.

Третья группа - это факторы организационной структуры, кадровой и инновационной политики, профессионализма руководящего персонала, соотношения внешнего и внутреннего роста банка, системы и эффективности управления, качества систем внутреннего контроля, уровня издержек на содержание аппарата управления и прочих расходов на поддержание собственной деятельности и т.д.

Четвертая группа представляет собой факторы, традиционно являющиеся объектом финансового анализа: структурный риск, фондирование и ликвидность, капитализация, доходность, кредитный риск, валютный риск, финансовая гибкость. Структурный риск связан с долей активов, чувствительных к влиянию процентных ставок, в совокупных активах банка, учетом инфляции при проведении процентной политики, чистой процентной и непроцентной маржей банка. При оценке фондирования и ликвидности объектом анализа являются состав ресурсной базы банка, ее подверженность неожиданным изменениям, наличие в банке достаточных резервов для покрытия дефицита ликвидности, использование производных финансовых инструментов для хеджирования, динамика показателей ликвидности.

Говоря о капитализации, имеют в виду такие факторы, как структура капитала, достаточность капитала, его реальность и соответствие требованиям регулирующих органов, политика банка в области распределения прибыли (в том числе дивидендная политика), динамика показателей ликвидности, в расчет которых входит капитал, репутационная стоимость банка (goodwill - в западной финансовой терминологии). Состав факторов доходности, кредитного и валютного риска общеизвестен, поэтому мы их не будем расшифровывать, что же касается финансовой гибкости, то под ней подразумевают способность банка быстро адаптироваться к изменяющимся рыночным условиям.

Несомненно, все вышеперечисленное многообразие факторов финансовой устойчивости не может быть проанализировано в пределах одной диссертационной работы. С другой стороны, современный этап развития мировой финансовой системы (а в особенности российской) характеризуется такой быстротой и глубиной изменений, что ценность исследований в этой сфере и их практическая значимость стремительно убывают с ростом времени, затраченного на такие исследования. В связи с этим, мы считаем целесообразным выделить несколько наиболее существенных, на наш взгляд, факторов финансовой устойчивости и сосредоточиться на их анализе, рассматривая остальные факторы лишь в той мере, в какой они взаимосвязаны с выбранными. Безусловно, на наш выбор в значительной степени оказала влияние доступность достоверной информации для анализа.

## Модель управления достаточностью капитала коммерческого банка

Как уже говорилось в параграфе 2.3., для надежного вычисления предела роста достаточности капитала целесообразно провести группировку банков выборки и рассчитать средний предел для каждой группы. Для того, чтобы разбить банки на группы, требуется определить группирующий признак. Можно попробовать сделать группирующим признаком основной круг операций (разделение на так называемые инвестиционные банки и коммерческие банки). Однако эти определения также требуют некоторого уточнения. В зарубежной банковской практике инвестиционным называют банк, основной деятельностью которого являются операции на рынке ценных бумаг, а коммерческим - банк, занимающийся традиционными банковскими операциями, то есть привлечением депозитов, кредитованием и расчетами.

В США, например, инвестиционным банкам законодательно запрещено заниматься традиционными банковскими операциями, а коммерческим - деятельностью на рынке ценных бумаг (закон Гласса-Стиголла, 1933). Однако в 1980-90-е годы крупные американские банки стали различными путями обходить этот запрет, стирая грани между коммерческим и инвестиционным банковским бизнесом. В других странах, таких как Германия и Япония, подобная классификация никогда не существовала, так как банки этих стран изначально были вовлечены в крупные инвестиционные проекты в промышленности, не оставляя при этом кредитно-депозитный рынок.

В России не существует официального деления на инвестиционные и коммерческие (в американском смысле этого слова) банки, если, конечно, не считать таковым деление на банки и небанковские кредитные организации (НКО). Федеральный закон № 17-ФЗ «О банках и банковской деятельности» (в редакции от 31 июля 1998г.) и Положение о пруденциальном регулировании деятельности НКО от 8 сентября 1997г. № 516 позволяют последним заниматься фактически всеми операциями, которыми разрешено заниматься банкам, кроме привлечения вкладов физических лиц. А деятельность на рынке ценных бумаг требует отдельного лицензирования, как для банков, так и для НКО.

Как показывает анализ нашей базы данных, такие показатели, как доля инвестиций в ценные бумаги в совокупных активах или активах-нетто, доля кредитов (включая МБК) в совокупных активах или активах-нетто, отношение инвестиционного портфеля к кредитному, у одного и того же банка могут заметно меняться с течением времени. Можно, конечно, разбить критические значения НІ на группы по тому или иному значению доли инвестиций или кредитов в активах-нетто, но, по нашему мнению, будет неправомерно считать банк инвестиционным или коммерческим по результатам только одного периода. Существует и еще одна проблема: у большинства исследуемых банков доля инвестиций в ценные бумаги в активах-нетто составляет менее 4 0 %, причем у очень многих эта доля колеблется в пределах от 0 до 20 %, а долю в районе 50 % имеют считанные единицы.

Это обусловлено тем, что в рассматриваемый период рынок ценных бумаг в России был еще очень слабо развит, а доходность альтернативных рынков позволяла банкам не заниматься ценными бумагами. Получается, что формально все исследуемые банки можно отнести к коммерческим. Классифицировать их по доле доходов от ценных бумаг в совокупных доходах мы не имеем возможности, так как у нас отсутствуют их отчеты о прибылях и убытках.

Таким образом, принятое в зарубежной банковской практике определение нам не подходит. В таком случае рассмотрим взаимосвязь между размером и структурой капитала банка и его целями. Какие могут быть у банка цели? Первая цель одинакова для всех видов банков - получение прибыли. Остальные цели являются путями достижения первой. Общую их направленность можно так же охарактеризовать, как обеспечение конкурентоспособности банка, то есть, такого положения, когда банк занимает свою уникальную рыночную нишу, и ресурсов этой ниши хватает на то, чтобы обеспечить акционерам банка приемлемую норму прибыли.