Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГОРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

На правах рукописи

ШАТКОВСКАЯ ЕКАТЕРИНА ГРИГОРЬЕВНА

ФОРМИРОВАНИЕ И РЕАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ СОГЛАСОВАТЕЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

ДИССЕРТАЦИЯ
на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Научный консультант
Веретенникова Ольга Борисовна
доктор экономических наук,
профессор

ЕКАТЕРИНБУРГ 2015

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ ……. 5
ГЛАВА 1 КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ И РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ СОГЛАСОВАТЕЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ……. 23
1.1 Экономическая политика по уровням управления: сущность и характеристика …….. 23
1.2 Место финансовой политики в экономической политике кредитной организации …….. 36
1.3 Финансовая политика кредитной организации: сущность и принципы формирования и реализации ……... 54
1.4 Содержание банковского продукта в рамках системы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации ……. 69
1.5 Согласовательное регулирование банковской деятельности: сущность и характеристика …….. 81
ГЛАВА 2 МЕТОДОЛОГИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЧЕРЕЗ СИСТЕМУ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА …… 96
2.1 Сущность и роль банковского менеджмента в процессе реализации финансовой политики кредитной организации ……. 96
2.2 Реализация финансовой политики кредитной организации по объектам банковского менеджмента ……... 113
2.3 Финансовый менеджмент как функциональная область деятельности кредитной организации ……..... 140

ГЛАВА 3 МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФОРМИРОВАНИЯ, РЕАЛИЗАЦИИ И ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ СОГЛАСОВАТЕЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ …….. 186

3.1 Методические подходы к формированию, реализации и оценке эффективности финансовой политики кредитной организации по укрупненным объектам финансового управления …… 186

3.1.1 Политика управления капиталом кредитной организации ……..…… 186

3.1.2 Политика управления активами кредитной организации …… 199

3.1.3 Политика управления банковской ликвидностью …… 204

3.1.4 Политика управления банковской доходностью …….. 213

3.2 Комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования ……. 221

ГЛАВА 4 РЕАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ …… 289

4.1 Анализ современного состояния российского рынка банковских продуктов 289

4.2 Апробация комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования ……... 307

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ……..... 325

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ……..... 331

СПИСОК ИЛЛЮСТРАТИВНОГО МАТЕРИАЛА …….. 355

ПРИЛОЖЕНИЕ А Принципы финансовой политики предприятия (организации), выделяемые российскими и зарубежными учеными ……. 360

ПРИЛОЖЕНИЕ Б Принципы финансовой политики кредитной организации, выделяемые российскими и зарубежными учеными..... 362

ПРИЛОЖЕНИЕ В Динамика отзывов лицензий на осуществление банковских операций у коммерческих банков РФ в 2007 – 2013 гг. …….. 364

ПРИЛОЖЕНИЕ Г Авторская организационно-финансовая модель повышения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления банком ……..... 366
ПРИЛОЖЕНИЕ Д Виды дивидендной политики организации …….. 367
ПРИЛОЖЕНИЕ Е Принципы финансового менеджмента кредитной организации, выделяемые российскими и зарубежными учеными ……..... 368
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж Методы и инструменты банковского надзора 371
ПРИЛОЖЕНИЕ И Определение типа проводимой кредитными организациями финансовой политики через анализ банковских продуктов 372
ПРИЛОЖЕНИЕ К Общие сведения об анализируемых кредитных организациях, у которых произведен отзыв лицензии на проведение банковских операций..... 374
ПРИЛОЖЕНИЕ Л Определение степени выполнения критерия «Согласовательное регулирование» российскими кредитными организациями в 2012 г. …… 376
ПРИЛОЖЕНИЕ М Определение уровня эффективности финансовой политики, реализуемой российскими кредитными организациями в 2012 г. ……...… 380
ПРИЛОЖЕНИЕ Н Значения обобщенных показателей деятельности кредитных организаций по группам в 2012 г. …….. 395
ПРИЛОЖЕНИЕ П Соблюдение интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г. . 396

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы диссертационного исследования. Текущий этап развития национальной банковской системы характеризуется глубокими преобразованиями.

С одной стороны, экономический и финансовый кризис 2008-2010 гг., политическая напряженность и экономические преобразования, наблюдающиеся в мировом хозяйстве в 2013-2014 гг., подтверждают необходимость углубления согласовательного регулирования коммуникаций внешних и внутренних субъектов управления кредитными организациями как основными финансовыми посредниками.

С другой стороны, внедрение в соответствии с соглашением «Базель III» новых международных стандартов в деятельность кредитных организаций стран-участниц Базельского комитета по банковскому надзору при Банке международных расчетов обусловило возрастание требований Центрального банка РФ к национальной банковской системе.

Повышение качества финансового управления кредитными организациями напрямую зависит от проводимой ими финансовой политики, не только вписывающейся в нормы международного и национального банковского законодательства и обеспечивающей поступательное развитие национальной экономики, но и учитывающей интересы различных внутренних субъектов управления кредитной организацией, а также увязывающей интересы всех ее контактных аудиторий.

Практика функционирования мировой и отечественной банковской системы свидетельствует о необходимости разработки новой модели финансового управления банком, применение которой создавало бы условия для создания и предоставления конкурентоспособных банковских продуктов с учетом согласования интересов всех субъектов управления кредитной организацией.

Наблюдающиеся в 2013 г. негативные тенденции сокращения числа российских банков на фоне рекордно низких после финансового кризиса - 1,4 % - темпов

роста объема ВВП сопровождаются отрицательной динамикой ключевых финансовых показателей деятельности кредитных организаций. Так, при увеличении совокупного кредитного портфеля российских банков на 18,62 % рост потерь по кредитным операциям составил 65,28 %; при увеличении ресурсов до востребования российских банков на 21,43 % рост срочного депозитного портфеля достиг всего 15,06 %.

Возврат к положительной динамике ключевых финансовых показателей развития банковского сектора, традиционно превышающей рост макроэкономических показателей, сопровождающейся повышением конкурентоспособности и укреплением финансовой устойчивости кредитных организаций, видится в разработке и внедрении в банковскую практику концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласования интересов субъектов управления ею.

Теоретические аспекты проблематики финансового управления кредитной организацией до настоящего времени проработаны не в полной мере. Недостаточное развитие методологических подходов к финансовому управлению, методик комплексной оценки эффективности финансовой политики кредитной организации предопределяют незначительную результативность принимаемых управленческих решений в банковской сфере. В этой связи необходимо дальнейшее развитие теории и методологии финансового управления кредитной организацией в целях актуализации формируемой и реализуемой кредитными организациями финансовой политики.

Значимость финансовой политики кредитных организаций в обеспечении стабильности всего банковского сектора, складывающиеся негативные тенденции разбалансировки значений ключевых финансовых показателей развития банковского сектора РФ обусловливают необходимость разработки комплексного подхода к формированию, реализации и оценке эффективности финансовой политики кредитной организации, обоснования методологического подхода к расширению объектов и взаимодействию всех субъектов управления ею, а также внесения на этой основе аргументированных рекомендаций по совершенствованию финансовой политики, реализуемой российскими кредитными организациями.

Важной научной задачей диссертации является развитие теории и методологии формирования и реализации финансовой политики банка через расширение роли финансовой политики кредитной организации в совершенствовании всех функциональных областей ее деятельности и развитие методологии согласовательного регулирования интересов всех субъектов управления кредитной организацией, приобретающие все большее значение и актуальность в практической банковской деятельности, что и предопределило тему диссертационной работы.

Степень разработанности темы исследования. Проведенный соискателем анализ зарубежной и отечественной научной литературы по теме диссертационной работы показал неполноту исследований и недостаточность комплексных теоретических и практических разработок по вопросам формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций с учетом соблюдения интересов всех субъектов управления и клиентов. Между тем, накоплен значительный международный и российский опыт по изучению проблематики формирования и реализации финансовой политики хозяйствующего субъекта, что позволило выделить и исследовать элементы системы формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций.

Исследованием научного понятия «политика» занимались научные деятели прошлого Адам Смит, Карл Маркс, Эмиль Макс Вебер, В.И. Ленин, Артур Бентли, а также современные ученые Е.Г. Анимица, Игорь Ансофф, Е.Т. Гайдар, П.В. Пугачев, А.А. Собчак, А.И Соловьев и др.

К проблематике формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики организации в мировом и российском научном сообществе обращались такие ученые и практики, как А.В. Барчуков, П.Н. Брусов, О.Б. Веретенникова, В.А. Домчук, А.Ю. Казак, В.Г. Когденко, Е.П. Коптева, А.Л. Крупин, О.Н. Лихачева, А.С. Макаров, С.А. Мицек, Ю.Н. Нестеренко, Е.А. Приходько, М.В. Романовский, В.Н. Симоненко, Н.Н. Симоненко, В.А. Слепов, Х. Ульрих, Х. Хинтерхубер, М.С. Шальнева, Е.И. Шохин, С.А. Щуров и др.

В банковской деятельности исследование проблем формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации проводилось зарубежными и российскими учеными Л.В. Аверьяновой, Е.А. Бибиковой, Е.Ф. Жуковым, Ю.Е. Копченко, О.И. Лаврушиным, Питером С. Роузом, М.А. Помориной, Н.П. Радковской, С.В. Симонцевой, А.М. Тавасиевым, К.Р. Тагирбековым и др.

Общетеоретическое содержание и особенности функциональных областей деятельности хозяйствующих субъектов раскрыты в трудах зарубежных и российских ученых Г. Армстронга, Г. Ассэль, Г.Л. Багиева, И.Т. Балабанова, В.П. Баранчеева, И.К. Беляевского, А.В. Васильева, В.В. Горшкова, В.В. Дыбской, П.Н. Завлина, С.Д. Ильенковой, Е.А. Кретовой, Ф. Котлера, Т. Левитта, Г. Менша, О.А. Новикова, А.И. Пригожина, В.И. Сергеева, И.Н. Ткаченко, С.А. Уварова, Э.А. Уткина, Й. Шумпетера, Ю.В. Яковца и др.

Проблемы использования инструментов маркетинга в банковской сфере изучали такие зарубежные ученые, как Л. Берри, М. Битнер, Я. Гордон, Роберт В. Джозлин, Хамфриз Д. Кейт, Т. Мартин, М. Портер, Питер С. Роуз и др. В отечественной литературе вопросы становления и развития банковского маркетинга рассмотрены в трудах Д.Н. Владиславлева, И.Е. Грекова, С.А. Гурьянова, Е.В. Егорова, В.Н. Еремина, С.П. Ивановой, Г.Г. Коробовой, Н.Б. Куршаковой, О.И. Лаврушина, И.В. Липсица, Г.Л. Макаровой, Ж.Г. Поповой, Н.П. Радковской, А.В. Романова, И.О. Спицына, Я.О. Спицына, В.М. Усоскина, Э.А. Уткина и др.

Основы финансового менеджмента как функциональной области деятельности хозяйствующего субъекта исследованы в трудах зарубежных и российских ученых: И. Ансоффа, И.А. Бланка, Ф. Блэка, Ю. Бригхэма, Р. Брейли, Л. Гапенски, О.В. Гончарука, А.Р. Горбунова, А.Г. Грязновой, Л.В. Дробозиной, П. Друкера, В.В. Ковалева, Р. Коха, М.В. Романовского, Г.В. Савицкой, Е.С. Стояновой, Ф. Тэйлора, Х. Ульриха, А. Файоля, Г. Форда, Х.Х. Хинтерхубера, Дж. К. Ван Хорна, А.Д. Шеремета, Г. Эмерсона и др.

Характерные черты финансового менеджмента кредитной организации исследуют зарубежных ученые К.Т. Дитц, Д. МакНотон, С.С. МакДоналд, Р. Коттер, Тимоти В. Кох, Ф. Мишкин, М. Портер, Э. Рид, Питер С. Роуз, Дж.Ф. Синки-мл., Р. Смит, П. Уилсон, П. Фаллетти, Г.Х. Хэмпел, С. Хэфферман, М. Хиггинс и др. Вопросы теории, методологии и практики финансового управления коммерческим банком исследованы в трудах российских ученых М.З. Бора, Г.Н. Белоглазовой, Г.Г. Господарчук, И.Е. Грекова, Е.Ф. Жукова, Г.Г. Коробовой, Л.П. Кроливецкой, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, Ю.С. Масленченкова, Т.В. Никитиной, Р.Г. Ольховой, Г.С. Пановой, М.А. Помориной, П.А. Продолятченко, Н.П. Радковской, В.Т. Севрук, О.Г. Семенюты, А.Ю. Симановского, Н.Э. Соколинской, К.Р. Тагирбекова, А.М. Тавасиева, Е.В. Травкиной, В.М. Усоскина, Э.А. Уткина, Г.Г. Фетисова, Е.Г. Хольновой, Е.Б. Ширинской, В.В. Янова и др.

Необходимость учета интересов субъектов управления разных уровней функционирования экономики рассматривается в трудах зарубежных и российских ученых Дж. Бьюкенена, Г. Таллока, М.А. Абрамовой, Р. Нуреева, Н.П. Радковской, С.И. Чужмаровой, Е.Г. Хольновой и др.

Дискуссионность проблематики, недостаточная исследованность системы банковского менеджмента, системы финансового управления кредитной организацией, системы формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации, системы согласования интересов субъектов управления кредитной организацией и необходимость научного обоснования рекомендаций по совершенствованию российскими кредитными организациями реализуемой финансовой политики в целях повышения конкурентоспособности и укрепления их финансовой устойчивости с учетом согласования интересов всех субъектов управления обусловили выбор темы, постановку цели и задач диссертационного исследования.

Целью исследования является создание комплекса теоретико-методологических положений и практических рекомендаций по разработке научной концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

Цель исследования обусловила необходимость постановки и решения следующих **задач** теоретического и прикладного характера:

1) систематизировать мировой и отечественный опыт развития теорий формирования и реализации финансовой политики предприятий (организаций) и финансовой политики банков;

2) выделить и обосновать принципы обеспечения сбалансированной финансовой политики кредитной организации и ее сопряженности с банковской макрополитикой;

3) обосновать содержание банковского продукта в рамках системы формирования и реализации финансовой политики банка в контексте его эффективного развития;

4) обосновать необходимость построения модели повышения сопряженности банковской макрополитики и финансовой политики кредитной организации;

5) разработать механизм согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией в системе формирования и реализации ее финансовой политики;

6) обосновать содержание целей деятельности кредитной организации в контексте ее сбалансированной финансовой политики;

7) обосновать необходимость обеспечения сбалансированной финансовой политики кредитной организации через организацию эффективного банковского менеджмента во всех функциональных направлениях ее деятельности;

8) определить показатели оценки эффективности финансового менеджмента кредитной организации, наиболее приемлемые для оценки эффективности проводимой ею финансовой политики;

9) разработать и апробировать методический инструментарий формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования, на основе чего выработать рекомендации кредитным организациям, участвующим в апробации, по совершенствованию реализуемой финансовой политики.

Объектом исследования является деятельность кредитной организации по формированию и использованию денежных средств, сопряженная с банковской макрополитикой.

Предметом исследования являются денежные отношения, возникающие между внешними и внутренними субъектами управления кредитной организацией в процессе формирования и реализации ее финансовой политики и направленные на согласование их интересов.

Область исследования соответствует пп. 3.28 «Финансовый менеджмент»; 10.3 «Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ»; 10.4 «Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов»; 10.12. «Совершенствование системы управления рисками российских банков»; 10.21. «Банковские ресурсы и их формирование. Политика банка в области привлечения средств. Проблемы эффективного использования банковских ресурсов» Паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки).

Научная новизна исследования заключается в разработке научно обоснованной концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

Разработанная концепция базируется на общепризнанной трактовке сущности финансовой политики хозяйствующего субъекта как ключевого элемента его экономической политики и доказывает необходимость применения комплексного подхода к формированию и реализации финансовой политики кредитной организации в целях повышения финансовой устойчивости отдельной кредитной организации и национальной банковской системы в целом для обеспечения поступательного развития национальной экономики.

Основные положения названной концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования сгруппированы в следующие блоки.

1. *Разработан теоретический подход* к формированию и реализации сбалансированной финансовой политики кредитной организации:

выделены подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации» на основе *систематизации* позиций зарубежных и российских ученых относительно научных понятий «политика», «финансовая политика хозяйствующего субъекта», «финансовая политика коммерческого банка» (с. 23-30; 43-54),

на основе чего *теоретически обоснована классификация видов* финансовой политики банка, раскрывающая ее содержание с точки зрения интересов собственников в части перспектив развития финансовой деятельности банка и позволяющая осуществить полную проработку (формирование, реализацию, оценку эффективности, внесение изменений) всей совокупности различных подвидов финансовой политики кредитной организации (с. 58-62) (п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

2. *Уточнены существующие принципы* формирования и реализации финансовой политики кредитной организации и *теоретически обоснованы новые принципы* - согласованности интересов субъектов управления и комплексности, - позволяющие обеспечить сопряженность финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой, согласование интересов всех субъектов управления кредитной организацией и сбалансированность ее финансовой политики (с. 63-69) (п. 10.3 и п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

3. На основе действующего законодательства и научных разработок мировой и российской теории банковского дела *предложен новый теоретический подход,* раскрывающий содержание понятия «банковский продукт», опирающийся на законченность проводимой трансакции, выражающуюся в стоимостной форме в отчете о финансовых результатах кредитной организации (с. 70-75),

на базе которого *теоретически обоснована новая типология* банковских продуктов, элементы которой в виде их индивидуального набора разрабатываются и

реализуются в рамках принятой банками финансовой политики в области привлечения средств и их эффективного использования (с. 75 - 80) (п. 10.21 Паспорта специальности 08.00.10).

4. *Обоснован методический подход* к определению типа проводимой кредитными организациями финансовой политики (по степени риска – консервативной, умеренной, агрессивной) через анализ банковских продуктов, их структуры и динамики в разрезе балансовых портфелей по отдельной кредитной организации и по рынку банковских продуктов, отражающий политику банка в области привлечения средств и их эффективного использования (с. 76-77, 181-184, 289-306) (п. 10.12 и п. 10.21 Паспорта специальности 08.00.10).

5. *Доказана* необходимость повышения сопряженности банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ (с. 82-83). *Построена организационно-финансовая модель* повышения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления банком, включающая в себя:

систему вертикального согласовательного регулирования, отражающую наличие вертикали преемственности основ многоуровневой политики, при которой политика нижестоящего уровня строится в соответствии с установленными нормами политики вышестоящего уровня, что позволяет осуществлять согласование интересов в соответствии с целями и потребностями всех субъектов управления (с. 86-88);

систему вертикального внутрибанковского согласовательного регулирования как подвида вертикального согласовательного регулирования, обеспечивающую эффективное взаимодействие собственников и менеджеров в процессе реализации финансовой политики кредитной организации (с. 88-92);

систему горизонтального согласовательного регулирования, способствующую увязыванию действий субъектов одного уровня управления кредитной организацией для достижения поставленных целей (с. 92-94) (п. 10.3 Паспорта специальности 08.00.10).

6. *Разработан организационно-финансовый механизм* согласовательного регулирования банковской деятельности, характеризующий организацию и управление деятельностью кредитной организации ее внешними и внутренними субъектами при условии обеспечения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления банком, выступающий элементом инструментария формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации (с. 94-95) (п. 10.3 Паспорта специальности 08.00.10).

7. *Расширен* перечень целей деятельности кредитной организации как финансово-экономических, социально-экономических и социальных, направленных на реализацию интересов субъектов управления кредитной организацией и клиентов при проведении сбалансированной финансовой политики кредитной организации в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов. *Доказано*, что достижение указанных целей соответствует решению поставленных стратегических задач развития национальной экономики и банковской системы РФ, в том числе, стимулирования предпринимательской активности, защиты прав собственности, обеспечения макроэкономической стабильности (с. 98-103), (п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

8. *Разработан теоретико-методологический подход* к обеспечению сбалансированной финансовой политики кредитной организации в области формирования и использования источников и резервов в функциональных направлениях банковской деятельности (финансовом менеджменте, банковском маркетинге, логистике, персонале) с закреплением приоритета за финансовым менеджментом, обеспечивающим как организацию сбалансированного кругооборота банковских ресурсов, так и возможность проведения оценки его эффективности:

на основе исследования генезиса банковского менеджмента в международной и российской теории и практике *систематизирован, уточнен и расширен понятийно-терминологический аппарат* в области банковского менеджмента, являющийся теоретической базой методологии формирования и реализации сбалансированной финансовой политики кредитной организации (с. 107-111);

на основе чего *разработаны алгоритмы* управления банковским маркетингом, логистикой и персоналом (с. 116-123; 125-130; 132-134), результаты реализации которых используются в комплексной оценке эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования (п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

9. *Разработан финансово-экономический механизм* банковского менеджмента как элемент инструментария формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации (с.138-139), включающий управление структурной взаимосвязью финансового менеджмента и других функциональных направлений банковской деятельности, что позволяет организовать сбалансированный кругооборот банковских ресурсов и оценить эффективность финансовой политики кредитной организации не только традиционно по объектам финансового менеджмента и по банковскому персоналу, но и по банковскому маркетингу, банковской логистике (п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

10. *Разработан новый синтезирующий подход* к формированию системы финансового менеджмента кредитной организации, отличающийся интеграцией финансовых инструментов субъектов разных уровней финансового управления в единые показатели оценки эффективности каждого укрупненного объекта финансового управления, органично включающиеся в единый показатель оценки эффективности финансового менеджмента, отражающий степень достижения его конечной цели (с. 170-171; 178),

а также применением укрупненных объектов финансового управления (финансового менеджмента), одновременно выступающих объектами финансовой политики кредитной организации (с. 184-185), что дает возможность унифицировать систему финансового менеджмента кредитной организации и методику оценки эффективности проводимой финансовой политики (п. 3.28 Паспорта специальности 08.00.10).

11. *Разработан методический инструментарий* формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования, *включающий в себя:*

- *алгоритмы* формирования и реализации финансовой политики банка в разрезе ее объектов (укрупненных объектов финансового управления) (с. 195-198; 201-204; 210-213; 217-220);

- *комплексную методику* оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования (с. 221-288).

Предлагаемая методика *позволяет*:

- определить категорию эффективности реализуемой банком финансовой политики, ее тип, вид по критерию «общественная полезность», сравнить с идеальным баллом эффективности (с. 277-281);

- определить уровень соблюдения и рейтинг приоритетов в реализации интересов субъектов управления и клиентов кредитной организации по результатам проводимой финансовой политики (с. 281-286);

- выработать рекомендации по совершенствованию реализуемой банком финансовой политики, позволяющей обеспечить достижение целей внешних и внутренних субъектов управления и согласование их интересов (с. 286-288) (п. 10.4 Паспорта специальности 08.00.10).

Теоретическая значимость проведенного исследования состоит в дополнении и развитии теории финансовой политики кредитных организаций, в углублении методологических основ банковского менеджмента и его составной части – финансового менеджмента, а также в развитии методических подходов к оценке эффективности финансовой политики кредитных организаций по объектам управления в условиях согласовательного регулирования.

Разработанная концепция формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования, основанная на интеграции научных знаний из различных областей экономики, направлена на повышение качества финансового управления кредитной организацией и максимальное согласование интересов всех субъектов управления.

Практическая значимость результатов работы сводится к практическим предложениям и рекомендациям, сформулированным в виде систем, алгоритмов и

методики, образующим методологическую основу разработки и реализации финансовой политики кредитной организации, способствующую укреплению их финансовой устойчивости и достижению целей всех субъектов управления и клиентов.

Полученные научные результаты могут быть использованы: Банком России при разработке и проведении экономической политики государства по развитию национальной банковской системы; кредитными организациями при разработке и реализации финансовой политики на основе согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления и клиентов; информационно-аналитическими агентствами; учебными заведениями высшего профессионального образования при разработке учебно-методических комплексов для основных образовательных программ, при проведении лекционных и практических занятий по подготовке магистров и бакалавров для банковского сектора экономики, а также при подготовке и переподготовке банковских служащих в рамках программ дополнительного профессионального образования.

Методология и методы исследования. Методологическую базу работы составили труды отечественных и зарубежных ученых, представляющие собой фундаментальные исследования нескольких научных направлений: теории финансовой политики хозяйствующих субъектов, теории общего менеджмента, теории финансового менеджмента, теории банковского менеджмента и банковского дела, теории маркетинга.

В процессе исследования применялись такие общенаучные и специальные методы и приемы научного познания, как исторический, логический анализ, синтез и анализ, выявление причинно-следственных связей, индукция и дедукция, научная абстракция, обобщение. При обработке статистических данных применялись экономико-статистические методы выборки, сравнения, группировки, метод экспертных оценок и графических интерпретаций.

Информационно-эмпирической базой исследования явились законодательные и нормативные акты Российской Федерации; нормативные документы и информационно-статистические материалы Банка России, Базельского комитета по

банковскому надзору, Агентства страхования вкладов, информационно-аналитических агентств, сайтов российских кредитных организаций и Банка России, других федеральных министерств и ведомств, зарубежных и российских сайтов по экономической проблематике, представленные в глобальной сети Интернет; учебная и научная литература, в том числе авторефераты и диссертации по финансово-экономической проблематике.

Апробация и внедрение результатов исследования. Теоретические положения, выводы и практические рекомендации, содержащиеся в диссертационном исследовании, докладывались на международных, всероссийских, региональных научно-практических конференциях в Украине (г. Днепропетровске, Симферополе, Донецке), Таджикистане (г. Душанбе), Екатеринбурге, Саратове, Красноярске, Каменске-Уральском, Нижнем Тагиле, в том числе: на XXX Юбилейной студенческой научной конференции (г. Екатеринбург, 1997 г.), V Всероссийском форуме молодых ученых и студентов «Конкурентоспособность территорий и предприятий – стратегия экономического развития страны» (г. Екатеринбург, 2002 г.), Всероссийской научно-практической конференции (с международным участием) «Инвестиционные механизмы управления инвестициями. Недвижимость. Банки. Страхование» (г. Екатеринбург, 2008 г.), XIV Всероссийском экономическом форуме научно-исследовательских работ молодых ученых и студентов «Конкурентоспособность территорий» с международным участием в рамках II Евразийского экономического форума молодежи «ДИАЛОГ ЦИВИЛИЗАЦИЙ – «ПУТЬ НА СЕВЕР» (г. Екатеринбург, 2011 г.), I Международной научно-практической конференции «Интеграция науки, образования и производства – стратегия развития инновационной экономики» (г. Екатеринбург, 2011 г.), Международной научно-практической конференции молодых ученых и студентов «Инновационные подходы к решению социально-экономических проблем» (г. Нижний Тагил, 2011 г.), Международной научно-практической конференции «Подготовка инновационных кадров для рынка труда в условиях непрерывного образования» (г. Нижний Тагил, 2012 г.), XV Всероссийском форуме молодых ученых с международным участием в рамках III Евразийского экономического форума молодежи «Диалог цивилизаций – ПУТЬ

НАВСТРЕЧУ» (г. Екатеринбург, 2012 г.), I Международной научно-практической конференции (Украина, г. Днепропетровск, 2012 г.), Международном Северо-Западном Азиатском научном форуме (Таджикистан, г. Душанбе, 2012 г.), Всероссийской научно-практической конференции с международным участием (г. Каменск-Уральский, 2012 г.), Международной научно-практической конференции «Культура и бизнес: аспекты взаимодействия» (г. Нижний Тагил, 2012 г.), Международной научно-практической конференции «Социально-экономическое развитие общества в условиях реформ» (г. Саратов, 2012 г.), XVI Всероссийском форуме молодых ученых с международным участием в рамках IV Евразийского экономического форума молодежи (г. Екатеринбург, 2013 г.), Международной научно-практической конференции «Реформирование экономики в контексте международного сотрудничества» (Украина, г. Симферополь, 2013 г.), III Международной научно-практической конференции «Проблемы современной экономики» (Украина, г. Донецк, 2013 г.), Международной научно-практической конференции «Экономика и управление в современных условиях» (г. Красноярск, 2013 г.).

Результаты диссертационного исследования были использованы в ходе разработки учебно-методических комплексов и в преподавании в ФГБОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет» («УрГЭУ»), ФГБОУ ВПО «Уральский государственный горный университет» учебных дисциплин «Банковский менеджмент», «Организация деятельности коммерческого банка», «Теория рисков коммерческого банка», «Банковское дело», «Деньги, кредит, банки», в процессе проведения занятий для групп слушателей «Дополнительной официальной образовательной программы «Финансы. Финансовый менеджмент» (тип Б) в рамках реализации государственного плана подготовки управленческих кадров для организаций народного хозяйства РФ в 2007/08 – 2014/15 учебных годах» при ФГБОУ ВПО «Уральский государственный экономический университет».

Предложенная в работе комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования была апробирована в практической деятельности Уральского банка Сбербанка России (ОАО), ООО коммерческого банка «Новопокровский».

Публикации. Основные результаты диссертационной работы опубликованы автором в 52 печатных работах по теме диссертации, общим объемом 149,97 печ. л. (авторских – 81,86 печ. л.), в том числе в 22 публикациях в журналах из перечня, рекомендованного Высшей аттестационной комиссией, общим объемом 17,0 печ. л. (авторских – 14,8 печ. л.) и трех авторских монографиях общим объемом 35,7 печ. л.

Структура диссертационной работы. Диссертационная работа изложена на 396 страницах, состоит из введения, четырех глав, заключения, 62 рисунков, 55 таблиц, списка литературы, списка иллюстративного материала и 13 приложений.

Во ***введении*** обоснована актуальность и степень разработанности темы диссертации, определены цель, задачи, предмет и объект исследования, теоретическая, методологическая и информационно-эмпирическая база, сформулирована гипотеза научного исследования и положения, составляющие его научную новизну, определена теоретическая и практическая значимость рассматриваемых проблем и представлены сведения о достоверности и апробации результатов диссертационной работы.

В ***первой главе*** решены три группы проблем. *Первая группа проблем* связана с развитием теории финансовой политики кредитной организации: систематизированы позиции зарубежных и российских ученых относительно научных понятий «финансовая политика предприятия», «финансовая политика коммерческого банка», на основе чего предложены различные подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации», теоретически обоснована классификация видов, уточнены существующие и теоретически обоснованы новые принципы финансовой политики кредитной организации.

Вторая группа проблем связана с разработкой нового теоретико-методического подхода к содержанию банковского продукта в контексте эффективного развития кредитной организации: исходя из нового определения банковского продукта разработана его типология самостоятельно разрабатываемых и внедряемых в каждой кредитной организации продуктов на основе принятой политики в области привлечения и эффективного использования банковских ресурсов, предложен

подход к оценке уровня риска проводимой финансовой политики через анализ структуры и динамики продуктового ассортимента.

Третья группа проблем связана с обоснованием необходимости и разработкой организационно-финансовой модели повышения сопряженности банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы в виде систем согласовательного регулирования банковской деятельности в разрезе вертикального, вертикального внутрибанковского и горизонтального согласовательного регулирования и организационно-финансового механизма согласовательного регулирования банковской деятельности.

Вторая глава посвящена развитию теории и методологии формирования и реализации финансовой политики банка во всех функциональных областях банковской деятельности посредством сбалансированного обращения банковских ресурсов: расширен перечень целей деятельности кредитной организации; уточнен и расширен понятийно-терминологический аппарат в области банковского менеджмента и разработаны алгоритмы управления объектами банковского менеджмента; разработан финансово-экономический механизм банковского менеджмента, направленный на управление структурной взаимосвязью финансового менеджмента и других сфер банковской деятельности и позволяющий оценить эффективность проводимой финансовой политики по все объектам управления банком.

Обосновано выделение укрупненных объектов финансового управления кредитной организацией и разработаны единые показатели оценки их эффективности, синтезирующиеся в единый показатель оценки эффективности финансового менеджмента, что позволяет унифицировать систему финансового менеджмента кредитной организации и методику оценки эффективности проводимой финансовой политики.

В ***третьей главе*** разработан методический инструментарий формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования: на основе проведенного исследования сущности и значимости видов финансовой политики кредитной организации по

укрупненным объектам финансового управления разработаны алгоритмы формирования и реализации финансовой политики банка в разрезе ее объектов; разработана комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

В ***четвертой главе*** проведен анализ современного состояния рынка банковских продуктов РФ и представлена апробация комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

В ***заключении*** отражены основные выводы и предложения по результатам проведенного исследования.

ГЛАВА 1 КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ И РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ СОГЛАСОВАТЕЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

1.1 Экономическая политика по уровням управления: сущность и характеристика

Национальная экономика как единая интегрированная система и ее основные подразделения в виде государственного и частного секторов, совокупности домохозяйств функционирует и развивается в рамках проводимой экономической политики.

Термин «экономическая политика», исходящий из понятия «политика», означает многомерное и многоуровневое явление. Существует множество подходов к определению этих понятий.

До настоящего времени научное сообщество не выработало единого подхода к пониманию сущности политики относительно ее определения, об этом свидетельствует проведенная автором ретроспектива научных взглядов на сущность политики (таблица 1.1).

Проведенный анализ разных подходов к пониманию сущности явления «политика» позволяет сформулировать авторскую позицию по этому вопросу. Термин «политика» происходит от греч. πόλις — государство, что означает «искусство управления государством, сообществом, межгосударственными отношениями» и определяет политику как «сферу деятельности, связанную с отношениями между социальными группами, сутью которой является определение форм, задач, содержания деятельности государства» [58].

Автор придерживается социальной парадигмы в трактовке понятия «политика», которая исследует влияние социальных, экономических и культурных факторов на суть политических явлений. Авторская точка зрения сводится к двум аспектам. Во-первых, определяющую роль в становлении политики автор отводит социокультурным, т.е. приобретенным, свойствам субъекта социального действия.

Таблица 1.1 - Ретроспектива научных взглядов на сущность понятия «политика»

Автор, исторический период	*Сущность научной идеи*
Платон, Афины, 428 (427) г. до н.э. – 348 (347) г. до н.э.	Политика - «царское искусство» управлять всеми иными искусствами (ораторским, военным, судебным и т.д.) и умение «оберечь всех граждан и по возможности сделать их из худших лучшими» [145]
Никколо Макиавелли, Италия, 1469 -1527 гг.	Политика представляет собой знание о правильном и мудром правлении [145]
Карл Маркс, Германия, 1818 – 1883 гг.	Политика есть борьба классовых интересов [145]
Эмиль Макс Вебер, Германия, 1864 – 1920 гг.	Политика – это лидерство государственного аппарата или влияние на это лидерство [145]
В.И. Ленин, Россия, 1870-1924 гг.	«Политика есть концентрированное выражение экономики» [104]
Артур Бентли, США, 1870— 1957 гг.	Политика – сфера соперничества разнообразных общественных групп, преследующих собственные интересы [157, с. 35]
Е.Г. Анимица, Россия, род. 29 сентября 1937 г.	«… политика как явление социальной жизни не является присущим человеческому обществу изначально. Оно появляется лишь на определенном этапе развития общества, … с возникновением государства, появлением в обществе противоречивых интересов различных групп…» [33, с. 38]
В.П. Пугачев, А.И. Соловьев, Россия, наст. вр.	«Политика – деятельность социальных групп и индивидов по артикуляции (осознанию и представлению) своих противоречивых коллективных интересов, выработке обязательных для всего общества решений, осуществляемых с помощью государственной власти» [157, с.16]

Источник: составлено автором.

В рамках марксистской концепции социальной парадигмы политика представляет собой концентрированное выражение экономики, прослеживается логическая цепочка «частная собственность – социальные классы – организация политической жизни – государство» [146, с. 10], что позволяет ключевым элементом явления «политика» считать субъект управления.

Во-вторых, с точки зрения культурологического подхода социальной парадигмы основой политики является ценностно-нормативная составляющая, опирающаяся на нравственную, моральную убежденность индивидуумов в ценности

принципов политики, приверженность индивидуумов к установленным нормам, личностные качества лица, принимающего решение, т.е. на его харизму. Этот подход автор поддерживает и признает идеологию в качестве глобальной цели субъекта, разрабатывающего политику.

Состав субъектов управления мировым хозяйством представлен на рисунке 1.1.

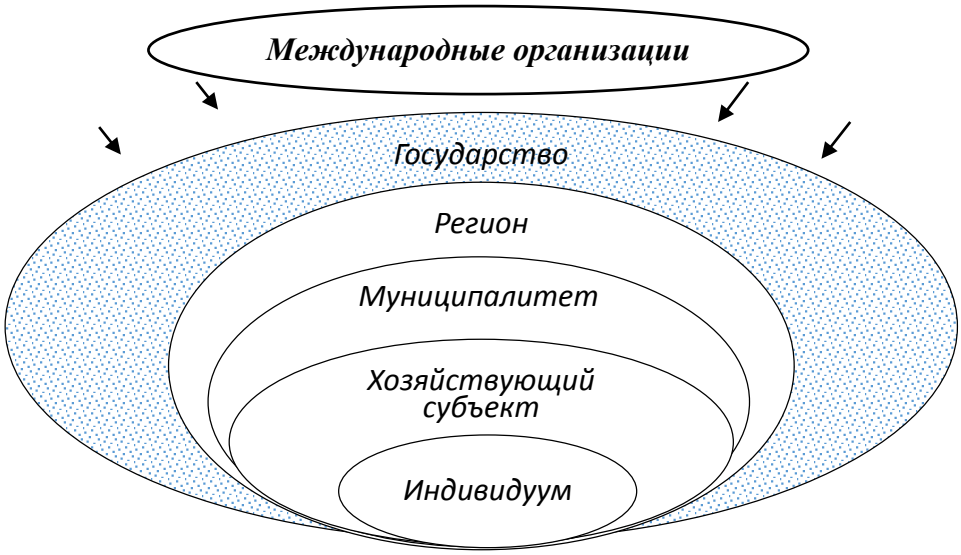


Рисунок 1.1 - Состав субъектов управления мировым хозяйством

Источник: составлено автором.

Международные организации в структуре субъектов управления мировым хозяйством являются надстроечным элементом и выполняют функцию глобального регулирования взаимоотношений на межгосударственном и международном уровне.

Остальные субъекты управления – от государства до отдельных индивидуумов – при проведении политики руководствуются, с одной стороны, нормами, вводимыми вышестоящими субъектами управления, а с другой, - собственными интересами. Стандартные интересы субъектов управления одного уровня соответствуют статусу субъекта (таблица 1.2).

Таблица 1.2 - Стандартные интересы основных субъектов управления

Основной субъект управления	*Стандартные интересы основных субъектов управления*
Международные организации	Регулирование взаимоотношений на межгосударственном и международном уровнях на основе мирного сосуществования, решение проблем планетарного масштаба
Государство	Незыблемость конституционного строя; суверенитет; территориальная целостность; политическая, экономическая и социальная стабильность; безусловное обеспечение законности и поддержание правопорядка; развитие равноправного и взаимовыгодного международного сотрудничества [19]
Регион	Стабильное воспроизводство и приумножение социального, природоресурсного, экологического, демографического и хозяйственного потенциалов региона [103, с. 50-63]
Муниципалитет	Обеспечение полноценного и сбалансированного существования на конкретной территории человека, общества и природы; гарантирование их согласованного воспроизводства на базе задействования ресурсов и полномочий, государственно признаваемых местными [107, с. 243-251]
Сообщество, в том числе хозяйствующий субъект, общественная организация	Реализация специфических интересов, исходя из цели создания сообщества (хозяйствующего субъекта, общественной организации и пр.)
Отдельный индивидуум	Реализация интересов, исходя из уровня развития личности (например, в соответствии с пирамидой потребностей по А. Маслоу)

Источник: составлено автором.

Несмотря на наличие стандартных интересов субъектов управления одного уровня, реальные интересы, находящиеся в основе содержания политики, могут существенно отличаться.

Субъекты управления одного уровня изначально обладают не только особенностями индивидуальных потребностей разработчиков, но и разными потенциальными возможностями, сложившимися исторически при создании данного субъекта либо приобретенными в процессе его жизнедеятельности. Цели субъекта управления зависят от этих возможностей и накладывают серьезные ограничения на процесс формирования специфических интересов субъекта.

Самостоятельная политика каждого субъекта управления в рамках многоуровневой политики обладает не только спецификой, но и отражает общую кон-

цепцию. Последняя заключается в необходимости сохранения вертикали преемственности основ многоуровневой политики: политика нижестоящего уровня должна строиться в соответствии с установленными нормами политики вышестоящего уровня [69]. Тогда можно говорить о сбалансированности интересов, целей и потребностей отдельных элементов социума (рисунок 1.2).

Рисунок 1.2 - Уровни разработки и реализации политики

Источник: составлено автором.

Трактовка понятия «политика» в рамках поддерживаемой автором социальной парадигмы носит нормотворческий характер, ее основы прописываются в правовых актах, масштабы действия которых зависят от статуса субъекта управления.

Так, на уровне государства это конституция страны, законы и подзаконные акты, на уровне хозяйствующего субъекта – прописанная и официально принятая собственниками политика, на уровне социальных групп – статусные нормы и правила, приемлемые в группе, принятые группой и обязательные для выполнения всеми ее участниками.

В результате воздействия субъектов управления разных уровней в рамках предоставленных полномочий на подведомственную им деятельность посредством вводимых правовых документов формируется политика (рисунок 1.3).

Рисунок 1.3 - Виды политики по уровням управления

Источник: составлено автором.

Субъекты разных уровней управления проводят политику в подведомственном им пространстве[1], под которым автор понимает *сферу политических, экономических, производственных, социальных либо личностных отношений, юридически оформленную как самостоятельная единица, обладающая целостностью и взаимосвязью составных элементов, организованная для достижения специфических целей субъекта соответствующего уровня и находящаяся под его управлением.*

Пространства разных уровней управления активно взаимодействуют друг с другом. Не подлежит сомнению, что *базовым субъектом управления многоуровневым пространством выступает государство, которое при проведении политики обладает полномочиями, позволяющими задавать широкие рамочные условия во*

[1] На уровне повседневного восприятия пространство интуитивно понимается как арена действий, общий контейнер для рассматриваемых объектов, сущность некоторой системы [165].

всем подведомственном ему пространстве, включающем пространства, подведомственные субъектам управления нижестоящих уровней.

Содержание политики связано с функциями субъекта управления. В экономической литературе выделяются различные классификационные признаки и соответствующие им виды государственной политики: по направлениям общественной жизни (экономическая, социальная и пр.); по сфере распространения (международная, государственная, региональная, местная); по структуре (отраслевая, структурная, территориальная) и т.д. [89, с. 395-403]. «Исходя из высших целей развития общества… управление общественным развитием должно осуществляться в рамках государственной общественно-экономической и экологической политики» [80, с. 12].

Экономическая политика государства в зависимости от различных критериев подразделяется:

- согласно отраслевому и институциональному подходу – на промышленную, аграрную, социальную, транспортную, внешнеэкономическую и др.;

- функционально-ориентированному подходу – финансовую, структурную, конъюнктурную, антимонопольную, ценовую, валютную и др. [89, с. 395-403; 165].

Основными направлениями экономической политики государства выступают:

- денежно-кредитная политика;

- бюджетная политика;

- налоговая (фискальная) политика;

- инвестиционная политика;

- политика в области труда и занятости, рынка рабочей силы, регулирования доходов;

- внешнеэкономическая политика и др. [165].

На микроуровне разрабатывается и реализуется экономическая политика хозяйствующего субъекта.

По мнению автора, *экономическая политика хозяйствующего субъекта представляет собой систему экономических отношений по поводу формирования*

собственниками свода принципов и правил в виде соответствующих макроэкономическим нормам внутренних нормативных актов, служащих основой для дальнейшего стратегического и оперативного управления, что позволяет достичь поставленных собственниками бизнеса целей в минимальные сроки, с приемлемыми затратами и допустимым уровнем риска.

Автором разработан алгоритм формирования и реализации экономической политики организации (рисунок 1.4).

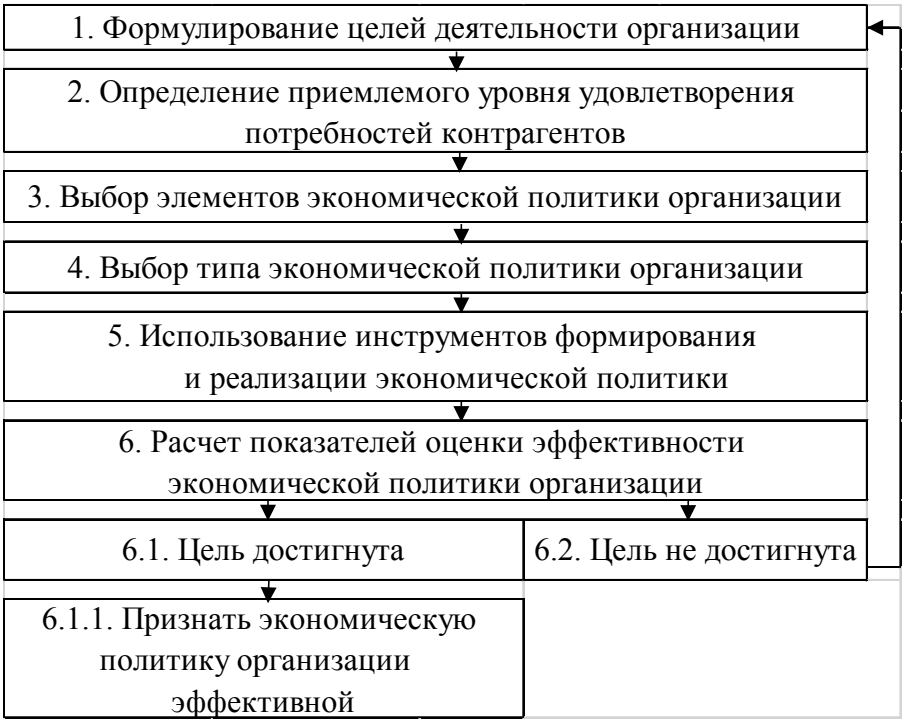


Рисунок 1.4 – Алгоритм формирования и реализации экономической политики организации

Источник: составлено автором.

Рассмотрим последовательно указанные этапы.

Этап 1. Формулирование целей деятельности организации

По мнению автора, экономическая политика организации имеет право на реализацию в случае, если ее цели гармонично вписываются в цели деятельности организации. Авторская позиция по определению уровней целей деятельности организации представлена на рисунке 1.5.

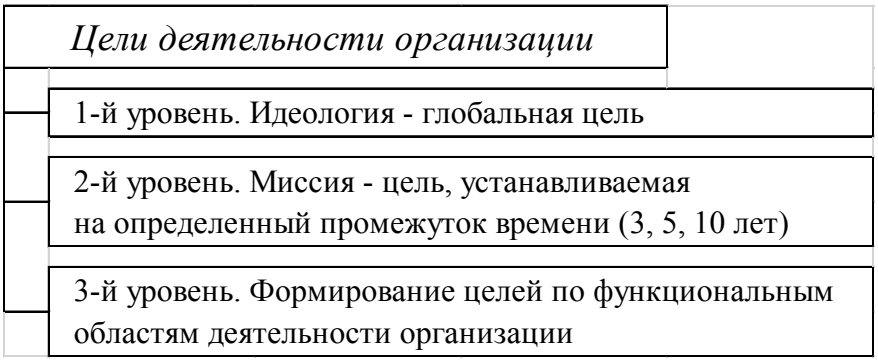


Рисунок 1.5 - Уровни цели деятельности организации

Источник: составлено автором

Идеология организации является глобальной целью ее деятельности, выступает индикатором так называемой общественной полезности хозяйствующего субъекта.

Корпоративная идеология объединяет совокупность идей и взглядов, выражающих интересы собственников в отношении самих себя, отдельных социальных групп и общества в целом. Исходя из этого, корпоративная идеология определяет нормы поведения организации на рынке и в обществе.

Управленческая идеология может открыто формулироваться собственниками организации, что делает ее понятной всем контактным аудиториям. В случае применения «закрытого» варианта корпоративной идеологии истинное содержание основных движущих идей известно лишь узкой группе лиц. Тем не менее в обоих случаях идеология организации должна отражать идеи, понятные любому индивидууму.

Правильно выстроенная корпоративная идеология – значимый фактор стабильной работы и развития организации, что является ее существенным конкурентным преимуществом на рынках труда и сбыта.

Миссия, в отличие от идеологии, устанавливается на определенный промежуток времени (от 3 до 10 лет) и обычно выражается через заявление способностей и намерений удовлетворять или создавать социально значимые и этически приемлемые потребности различных субъектов. В миссии заложена общественная

польза, которую организация уже приносит или намерена приносить в обозримом будущем.

Цели по функциональным областям деятельности организации носят прикладной характер и обусловлены спецификой сферы ее функционирования.

На основе выработанной корпоративной идеологии в соответствии с миссией организации определяются ее цели по функциональным областям деятельности, что обусловливает возможность разработки и реализации экономической политики организации.

Этап 2. Определение приемлемого уровня удовлетворения потребностей контрагентов: собственников, менеджеров, работников, инвесторов, кредиторов, поставщиков, покупателей, органов государственной власти, общества в целом и др.

В этом контексте контрагенты организации распределяются от экономуровня до VIP.

Этап 3. Выбор элементов экономической политики организации

В практике организации текущей (операционной), финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов реализуются различные виды (составные элементы) экономической политики, отражающие различные функциональные области деятельности этих субъектов. Набор функциональных политик в разных сферах экономики может быть различным.

Экономическая политика организаций производственной сферы имеет самый представительный состав элементов, что связано со спецификой их деятельности (рисунок 1.6).

Экономическая политика кредитных организаций, основанная на характерном для банков наборе функциональных областей деятельности, включает следующие элементы:

- маркетинговую политику;
- политику банковской логистики;
- кадровую политику;
- финансовую политику.

Экономическая политика	Маркетинговая политика
	Политика исследований и новых разработок
	Производственная политика
	Политика логистики
	Кадровая политика
	Финансовая политика

Рисунок 1.6 - Виды экономической политики хозяйствующего субъекта сферы производства

Источник: составлено автором по [67].

Этап 4. Выбор типа экономической политики организации

Разработанная собственниками идеология организации предполагает выбор типа экономической политики хозяйствующего субъекта.

Известны следующие типы политики, различающиеся подходом к управлению по критерию «риск – доходность»:

– консервативная политика – направлена на минимизацию риска, поддержание достаточно высокого уровня ликвидности и одновременно надежности вложений. Деятельность организации при такой политике обычно характеризуется стабильностью, но обеспечивает минимальную доходность;

– умеренная политика – ориентирована на достижение достаточного уровня доходности вложений, соизмеримого со степенью риска и необходимостью выполнения требований ликвидности;

– агрессивная политика – выбирается из соображений получения максимального дохода, связана с повышенным уровнем риска вложений и снижением ликвидности.

Выбор конкретного типа экономической политики всегда остается за собственниками организации и впоследствии влияет на разработку ее стратегии и оперативных планов.

Этап 5. Использование инструментов формирования и реализации экономической политики организации

Инструменты[1] формирования и реализации экономической политики организации (предприятия) следует подразделять на организационные, экономические и финансовые.

К организационным инструментам относятся нормативные акты, регламенты и т.п., в которых прописываются положения экономической политики организации.

Экономические и финансовые инструменты можно подразделить на стратегические и оперативные.

Реализация экономической политики организации предполагает разработку стратегии организации и соответствующих ей оперативных планов (оперативного управления). У истоков указанного подхода к трактовке понятия «экономическая политика» в контексте финансовой политики хозяйствующего субъекта в отечественной экономической науке стояла профессор О.Б. Веретенникова (рисунок 1.7).

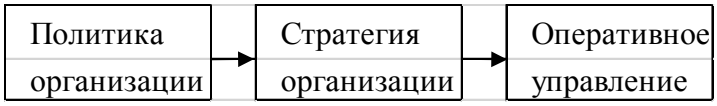


Рисунок 1.7 - Уровни управления организацией
(единство политики, стратегии и оперативного планирования)

Источник: составлено автором по: [67].

Единство политики, стратегии и оперативного планирования проявляется в следующем: принимая за основу политику, разработанную собственниками организации, топ-менеджмент осуществляет реализацию политики на нижестоящих уровнях управления организацией:

[1] Под инструментом понимают «конкретное действие или последовательность конкретных действий, направленных на выполнение поставленных задач в рамках возложенных функций» [176, с. 239].

- в долгосрочной перспективе на 3–5–10 лет разрабатывается стратегия организации, позволяющая определить действия организации в разрезе ее функциональных областей и объем инвестиций, необходимых для достижения поставленных стратегических целей. Инструментами стратегического управления могут выступать портфельный анализ, SWOT-анализ, GAP-анализ и др.;

- оперативное планирование деятельности организации на финансовый год осуществляется в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в соответствии со стратегическим планом развития организации посредством таких инструментов, как бизнес-планирование и бюджетирование.

Этап 6. Расчет показателей оценки эффективности экономической политики организации

Результатом внедрения экономической политики в деятельность хозяйствующего субъекта выступает достижение заявленных целей. Оценка эффективности проводимой политики предполагает расчет некоторых показателей, характеризующих результаты деятельности, дающие конкурентные преимущества перед хозяйствующими субъектами по сопоставимой группе при прочих равных условиях.

В зависимости от сферы деятельности наиболее значимыми показателями оценки эффективности политики организации автор предлагает считать:

– для организаций сферы производства: темпы роста выручки, темпы роста прибыли, темпы роста рентабельности производства, оптимальный с точки зрения собственника уровень текущей и структурной ликвидности организации;

– для кредитных организаций: отнесение банка к требуемой с позиции собственников классификационной группе на основании достижения установленного Банком России уровня показателями оценки капитала, качества активов, доходности, ликвидности и качества управления кредитной организацией [29].

По каждому показателю оценки эффективности экономической политики организации менеджмент устанавливает приемлемый уровень отклонений фактических значений от плановых. При необходимости каждый уровень управления подвергается корректировке, результатом которой могут стать мероприятия по пересмотру политики, стратегии и оперативных планов.

Применение предлагаемого алгоритма формирования и реализации экономической политики организации позволит достичь поставленных целей деятельности организации любой сферы деятельности.

Представленный авторский подход к трактовке многоуровневой экономической политики позволяет констатировать, что политика любого уровня формируется в соответствии со специфическими интересами субъекта управления - ее разработчика, обладающего полномочиями заявлять об этих интересах и устанавливать в соответствии с ними принципы функционирования на подведомственном ему пространстве и поставленного в рамочные условия политикой вышестоящего уровня.

1.2 Место финансовой политики в экономической политике кредитной организации

Экономическая политика кредитной организации, осуществляемая в разрезе функциональных областей ее деятельности, направлена на реализацию социально-экономической роли в хозяйстве. Результаты всех функциональных политик оцениваются с помощью экономических и финансовых показателей, закладываемых в оценку эффективности финансовой политики кредитной организации. Автор рассматривает следующие элементы экономической политики кредитной организации: маркетинговая политика, политика банковской логистики, кадровая политика, финансовая политика кредитной организации.

Маркетинговая политика кредитной организации направлена на выявление основных потребностей рынка в банковских операциях и услугах, на определение целевых клиентских групп, на взаимодействие с банками - конкурентами в целях планирования объемов продаж банковских продуктов, разработки инновационных продуктов и освоения новых рынков.

В состав элементов маркетинговой банковской политики входят продуктовая, процентная, сбытовая политики, определяющие приверженность кредитной организации определенной маркетинговой концепции.

В теории банковского маркетинга разработаны и используются в практике завоевания рынка банковских продуктов самые разнообразные концепции, эволюционное развитие которых происходило параллельно с развитием экономики (рисунок 1.8).

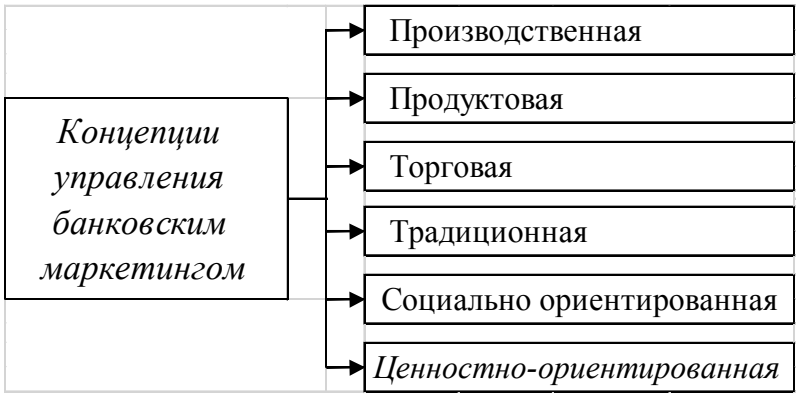


Рисунок 1.8 – Концепции управления банковским маркетингом

Источник: составлено автором.

Примечание: курсивом выделена предлагаемая автором концепция.

1. Производственная концепция применительно к банковской деятельности ориентируется на широко распространенные банковские продукты, доступные по цене массовому клиенту. Управление маркетингом согласно этой концепции нацелено на увеличение объемов продаж традиционных банковских продуктов и рост клиентской базы банка, в результате чего сокращаются условно постоянные расходы и увеличивается рентабельность банковской деятельности.

Уязвимым местом концепции является своеобразная «зацикленность» на отдельных продуктах, не учитываются вновь сформированные потребности клиентов, что в конечном счете ведет к сокращению клиентской базы банка.

2. Продуктовая концепция концентрируется на высоком качестве предоставляемых банковских продуктов, по своим характеристикам превосходящем аналоги,

предлагаемые банками-конкурентами. Чаще всего продуктовой концепции придерживаются кредитные организации, предоставляющие индивидуальные, уникальные продукты ограниченному кругу клиентов.

Слабым звеном концепции является высокая цена подобных продуктов, сдерживающая расширение клиентской базы банка.

3. Торговая концепция, или концепция интенсификации коммерческих усилий, ориентируется на сбыт банковских продуктов, имеющихся в ассортименте кредитной организации. Из всех интегрированных маркетинговых коммуникаций применяются в более агрессивной по сравнению с банками-конкурентами форме рекламные кампании и активные личные продажи. Девизом работы банков, придерживающихся торговой концепции, можно считать «поиск новых клиентов под имеющиеся банковские продукты».

В долгосрочной перспективе применение указанной концепции ведет к упущению возможностей по формированию доверительных и прибыльных отношений с клиентом.

4. Традиционная маркетинговая концепция, в отличие от предыдущей, носит клиентоориентированный характер - направлена на разработку продуктов под выявленные потребности клиентов. В результате удовлетворяется потребность клиента в банковском продукте, а банк получает прибыль.

Сложность применения концепции состоит в незрелости потребительской потребности: зачастую клиенты до конца не представляют, что можно требовать от банковского бизнеса и какие банковские продукты они хотели бы получить. Также традиционная маркетинговая концепции не уделяет достойного внимания задаче персонализации клиентских отношений в результате клиент остается «среднестатистическим», не ощущает себя «избранным» в обслуживающем его банке, что, в целом, не способствует формированию долгосрочных доверительных отношений между банком и клиентом.

5. Социально ориентированная маркетинговая концепция, наоборот, нацелена на приоритет клиентских и, прежде всего, общечеловеческих интересов перед коммерческими интересами банка. В ее основе лежит поддержание на должном

уровне или даже повышение благосостояния как отдельных потребителей банковского продукта, так и общества в целом.

Данная концепция, несомненно, соответствует высокому уровню нравственного развития общества, однако она идет вразрез с основной целью банковской деятельности – получением прибыли. Существенность данного обстоятельства для собственников кредитной организации не полежит сомнению и выступает сдерживающим фактором широкого распространения социально ориентированной концепции маркетинга в условиях товарно-денежных отношений.

Каждая из рассмотренных выше концепций сводит маркетинговую деятельность кредитной организации к решению конкретных задач. При этом происходит смена приоритетов в зависимости от изменений внешней и внутренней среды кредитной организации. Эволюционный характер развития маркетинговых концепций в банковском бизнесе помогает осознать, на каком этапе находится корпоративное маркетинговое мышление исследуемой кредитной организации.

Анализ существующих в банковском деле маркетинговых концепций позволил автору сформулировать принципиально новый подход, в основе которого лежит выявление и удовлетворение потребностей не только клиента коммерческого банка, но и потребностей самого банка. В результате удовлетворения обозначенных потребностей создается ценность как для клиента, так и для банка в рамках заявленных целей их деятельности.

Следует отметить, что вопрос исследования ценностей, возникающих в процессе организации маркетинговой деятельности и являющихся значимыми для хозяйствующего субъекта и потребителя его товаров, активно изучается учеными-маркетологами. В частности, Филип Котлер заявляет о существовании двух ценностей, участвующих в маркетинговой программе предприятия, – ценности, создаваемой для клиентов, и ценности, обратно получаемой от клиентов [35, с. 34].

Опираясь на накопленный в банковской практике опыт применения общепризнанных маркетинговых концепций и подход, сформулированный Ф. Котле-

ром, автор предлагает в банковском бизнесе выделять новую маркетинговую концепцию, аккумулирующую удовлетворение интересов как клиента, так и самого банка, – *ценностно-ориентированную банковскую маркетинговую концепцию.*

Предлагаемая автором ценностно-ориентированная банковская маркетинговая концепция может быть представлена следующим образом (рисунок 1.9).

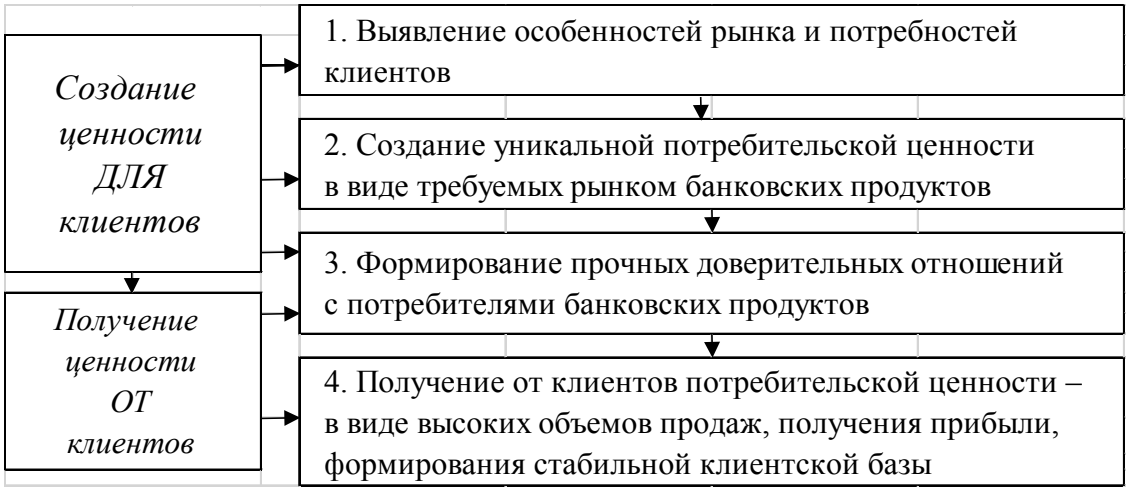


Рисунок 1.9 – Авторская ценностно-ориентированная банковская маркетинговая концепция

Источник: составлено автором.

Автор считает, что банковский маркетинг как функциональная область деятельности кредитной организации направлен на создание потребительской ценности для клиента посредством выявления имеющихся потребностей и прогнозирования и воспитания потенциальных потребностей, что обусловливает создание уникальной потребительской ценности в виде требуемых рынком банковских продуктов и способствует формированию прочных доверительных отношений с потребителями данных продуктов. На это направлена персонализация клиентских отношений – проведение индивидуальной работы с клиентом в целях подбора существующих и разработки новых банковских продуктов под конкретный бизнес. В результате у клиента формируется понимание, что это и есть банк, который здесь и сейчас решит все его проблемы. Такое уважительное отношение к потребностям клиента можно заложить в основу бренда «Банк под Ваш бизнес».

Подобный ценностно-ориентированный подход позволит банку получить качественную и количественную отдачу от реализации банковских продуктов посредством создания потребительской ценности – в виде высоких объемов продаж, получения прибыли и формирования стабильной клиентской базы – будущих потребителей новых банковских продуктов, способных стать «буфером» в сложной экономической ситуации.

Маркетинговая политика в составе экономической политики кредитной организации должна быть направлена на объединение полярных интересов продавца и покупателя банковского продукта.

Указанное позволяет понимать *маркетинговую политику кредитной организации как свод принципов и подходов в банковской деятельности, успешная реализация которых способствует:*

- *созданию потребительской ценности для клиента в виде требуемых рынком банковских продуктов и формированию прочных доверительных отношений с банком,*

- *получению потребительской ценности от клиента в виде повышения объемов продаж, формирования стабильной клиентской базы, получения прибыли.*

Таким образом, эффективность маркетинговой политики можно оценить не только через экономические, но и через финансовые показатели, что показывает неразрывную связь между маркетинговой и финансовой политиками кредитной организации[1].

Политика банковской логистики сводится к обеспечению потребностей клиентов, направлена на создание привлекательных для них каналов распределения банковских продуктов.

Одновременно политика банковской логистики должна быть направлена на решение вспомогательных задач – обеспечение потребностей всех функциональ-

[1] В банковской практике зачастую оценочным показателем эффективности деятельности специалистов, продающих кредитные продукты на рынке, выступает «Объем продаж кредитных продуктов». При этом не рассматривается такой важный показатель, как «Просроченная задолженность по предоставленным ссудам».

ных областей банковской деятельности, в том числе потребностей маркетинга, банковских кадров и финансового менеджмента кредитной организации. Это достигается посредством оптимизации объемов ресурсов кредитной организации (денежных, товарных, информационных, трудовых и пр.) и их потоков.

Эффективная политика банковской логистики направлена на повышение конкурентоспособности банковских продуктов, позволяет максимизировать прибыль путем минимизации затрат и роста доходов от реализации банковских продуктов с использованием современных каналов их распределения, что подтверждает тесную взаимосвязь политики банковской логистики с финансовой политикой кредитной организации.

Залог успеха *кадровой политики банка*, по мнению автора, лежит в разработке материальных и моральных стимулов, побуждающих все категории банковских сотрудников проявлять высокую заинтересованность и активное участие в повышении эффективности деятельности кредитной организации.

Очевидно, что в проведении любых банковских операций задействован персонал кредитной организации, от квалификации и добросовестности которого в значительной мере зависят получаемые финансовые результаты. При этом довольно сложно выделить количественные показатели, характеризующие риски кредитной организации, связанные с человеческим фактором, обычно оценивается качество управления банком в целом по степени его управляемости и экономическим результатам деятельности [29].

Результаты реализации рассмотренных функциональных политик кредитной организации (маркетинговой, кадровой, политики банковской логистики) отражаются в финансовых показателях и, соответственно, в финансовой политике банка. Можно обосновывать значимость рыночной ориентации коммерческого банка и совершенства его внутренних процессов, однако регулятора банковской системы будет интересовать, прежде всего, финансовая устойчивость кредитной организации, а собственника кредитной организации – показатели финансовой отдачи на вложенные средства. Поэтому главным звеном экономической политики кредитной

организации по праву следует считать финансовую политику, конечная оценка эффективности которой определяется преимущественно через финансовые показатели.

Несмотря на то, что кредитная организация представляет особый вид предпринимательской деятельности, связанный с финансовым посредничеством, она «образуется… как хозяйственное общество» [5], управление которым осуществляется по стандартной схеме. В этой связи базой для исследования финансовой политики кредитной организации автор считает теоретические труды и практические разработки в области формирования и внедрения финансовой политики организации (предприятия).

В мировом и российском научном сообществе длительное время ведется дискуссия по вопросу сущности финансовой политики организации. Изучая общепризнанные точки зрения, автор предлагает выделять следующие подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика организации»: иерархический, идеологический, элементный, нормативный, управленческий.

1. Иерархический подход в экономической литературе встречается относительно редко. Он охватывает вопросы управления хозяйствующим субъектом с позиции различных уровней.

Немецкий ученый Х. Хинтерхубер в книге «Стратегическое руководство предприятием» рассматривает «финансовую политику предприятия как элемент стратегического планирования, преследующий цель повышение стоимости предприятия путем реализации оперативных и стратегических планов» [234, с. 75-77].

В теории финансового менеджмента профессор О.Б. Веретенникова этот вопрос исследовала в рамках концепции построения денежного хозяйства предприятий: «Разработка политики входит в задачи собственников. На основе принятой политики руководящий состав менеджеров должен разрабатывать стратегию… Тактика предприятий детализирует ресурсы и процесс достижения целей стратегических мероприятий, показывая, как их добиться» [81, с. 313-315]. Таким образом, «формирование финансовой политики первично по отношению к разработке финансовой стратегии и тактике» [67, с. 80].

2. Идеологический подход предполагает, что финансовая политика организации формируется в соответствии с ее корпоративной идеологией, что подразумевает установление целей развития организации и вытекающих из них задач, а также выбор методов их решения.

Ярким представителем идеологического подхода из числа зарубежных ученых выступает профессор Х. Ульрих, который придерживается финансово-экономической модели политики предприятия, «этапами формирования которой являются формулировка финансово-экономических целей, определение потенциала предприятия и разработка стратегий развития» [235, с. 139].

Российские ученые О.Н. Лихачева, С.А. Щуров, Е.А. Приходько утверждают, что «основа финансовой политики – четкое определение единой концепции развития предприятия как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе, выбор из всего многообразия механизмов достижения поставленных целей наиболее оптимальных, а также разработка эффективных механизмов контроля … Для реализации главной цели финансовой политики необходимо найти оптимальное соотношение между стратегическими задачами: максимизация прибыли и обеспечение финансовой устойчивости» [106, с. 6-7; 154, с. 4].

Профессор А.С. Макаров рассматривает финансовую политику организации «как часть экономической политики хозяйствующего субъекта, которая определяет целевые установки, условия и варианты развития финансово-экономических процессов, задачи, критерии» [108, с. 54-55].

По мнению М.С. Шальневой, «финансовая политика заключается в постановке целей и задач финансового управления, определении методов и средств их реализации, в обеспечении контроля и проведении анализа происходящих процессов» [205, с. 9].

Финансовый менеджер ОАО «Daylight» В.А. Домчук предлагает рассматривать «финансовую политику предприятия в условиях его реформирования как финансовую идеологию реструктуризации, которой придерживается предприятие в целях определения наиболее эффективных мер для разработки финансовой программы реформирования» [86, с.12].

Профессор Ю.Н. Нестеренко считает, что «финансовая политика предприятия традиционно направлена на реализацию таких стратегических задач, как максимизация прибыли и благосостояния собственников, оптимизация структуры капитала, обеспечение инвестиционной привлекательности. Их решение обеспечивает, с одной стороны, достижение главных целей финансовой политики как одной из функциональных политик (максимизация ценности капитала и минимизация его стоимости), достижение равновесия между стремлением увеличивать прибыль и необходимостью достигать финансовой безопасности, а с другой – финансирование реализации корпоративной политики в целом и повышение эффективности деятельности» [192, с. 5].

Профессор В.А. Слепов определяет финансовую политику компании «как систему идей и взглядов, целевых установок и способов развития финансов компании для достижения ее целей» [171, с. 56].

3. Элементный подход изучает состав элементов, отражающих направления финансовой политики организации.

Профессор М.В. Романовский к элементам финансовой политики предприятия относит учетную политику, кредитную политику, политику управления денежными средствами, политику управления издержками, дивидендную политику [99, с. 75-76].

Профессор Е.И. Шохин рассматривает финансовую политику предприятия в долгосрочном и краткосрочном аспектах. В рамках долгосрочной финансовой политики он изучает цену и структуру капитала, дивидендную политику, вопросы финансового планирования и прогнозирования на предприятии. Под краткосрочной финансовой политикой понимает управление ценами на предприятии, текущими издержками, оборотными активами и финансированием текущей деятельности предприятия [194, с. 129-269].

Схожей точки зрения придерживается профессор В.Г. Когденко, включающая в состав краткосрочной финансовой политики предприятия управление рыночной деятельностью… оборотными активами… операционной деятельностью [95, с.

470], а в состав долгосрочной – управление финансовой деятельностью… инвестиционной деятельностью, управление риском и эффективностью деятельности организации, разработку и оценку стратегии развития бизнеса [95, с. 471].

Профессор А.С. Макаров рассматривает виды финансовой политики «в разрезе следующих видов деятельности организации: инвестиционной, снабженческой, производственной, сбытовой, инновационной, финансовой и пр.» [108, с. 58].

Элементного подхода в узком смысле придерживаются ученые С.А. Мицек и П.Н. Брусов, выделяя лишь краткосрочную финансовую политику организации. К ее элементам С.А. Мицек относит управление денежными средствами, рост компании, краткосрочное кредитование, управление дебиторской задолженностью, управление запасами [112, с. 3-4], а П.Н. Брусов - управление затратами на производство и реализацию продукции, управление оборотным капиталом, анализ и управление производственными запасами [64, с. 5-6].

4. Нормативный подход подразумевает разработку норм и принципов функционирования хозяйствующих субъектов для достижения поставленных целей.

Среди зарубежных ученых выделяется Х.Х. Хинтерхубер, определяющий политику частью системы стратегического планирования и подразумевающий в качестве направления финансовой политики «выбор финансово-экономических критериев оценки стратегий и программ развития, а также вклада отдельных подразделений в повышение рыночной стоимости предприятия» [67, с. 76].

Профессор О.Б. Веретенникова под финансовой политикой организации понимает «совокупность норм и условий управления денежным капиталом (фондами) и потоками денежных средств, устанавливаемых собственниками бизнеса для достижения конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности предприятия» [81, с. 315].

Профессор Ю.Н. Нестеренко рассматривает финансовую политику как «систему принципов и процедур организации видов финансовой деятельности в неразрывном единстве с общими корпоративными целями» [192, с. 236].

5. Управленческий подход связан с трактовкой финансовой политики организации как совокупности мероприятий (действий) по целенаправленному формированию и использованию финансов.

Так, профессор Ю.Н. Нестеренко считает, что «финансовая политика как форма управления выражает целенаправленное использование финансов для достижения поставленных целей … как результат профессиональной деятельности, т.е. совокупность конкретных форм и методов организации финансовых отношений фирмы, мобилизации финансовых ресурсов и их использование для решения поставленных задач и целей, обеспечивающих максимизацию богатства ее собственников и поступательное развитие бизнеса» [192, с. 236].

Профессор В.Г. Когденко под корпоративной финансовой политикой понимает «совокупность целенаправленных действий по эффективному формированию и использованию финансовых ресурсов, ориентированную на достижение стратегической и тактических целей корпорации» [94, с. 3].

Российские ученые О.Н. Лихачева, С.А. Щуров, Е.А. Приходько подразумевают под финансовой политикой предприятия «совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения целей предприятия» [106, с. 5; 154, с. 4].

Доцент Е.П. Коптева финансовую политику сводит к «обеспечению формирования и функционирования эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей деятельности предприятия» [96, с. 34-35].

Ученый-экономист А.В. Барчуков понимает под «финансовой политикой краткосрочного характера сферу деятельности финансового менеджера по управлению денежными потоками, ожидаемыми в пределах текущего года» [47, с. 3].

Профессор А.С. Макаров утверждает, что финансовая политика организации определяет «методы и модели управления финансами организации, инструменты реализации управленческих решений на различных стадиях функционирования субъекта» [108, с. 54-55].

Директор муниципального казенного предприятия «УКС г. Калининграда» А.Л. Крупин рассматривает финансовую политику в целом как «совокупность решений, принимаемых субъектами экономики в связи с получением и использованием денежных доходов в соответствии с основными стратегическими и текущими задачами данного субъекта» [101, с. 55].

Ученые Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко, отталкиваясь от терминологии, принятой Международным валютным фондом (МВФ), финансовой политикой называют «направление экономической политики, связанное с регулированием, надзором и контролем за финансовыми и платежными системами, включая рынки и организации, в целях содействия финансовой стабильности, эффективности рынков и защиты институтов клиентов и интересов потребителей» [167, с. 19].

Автор не может согласиться со сторонниками управленческого подхода, понимающими под финансовой политикой организации набор различных действий долгосрочного и краткосрочного характера, осуществляемых менеджерами: в таком контексте указанный подход отражает суть стратегического и оперативного уровня управления предприятием и не раскрывает сущность финансовой политики, разрабатываемой собственниками и стоящей выше указанных уровней управления.

В целом предлагаемые автором подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика организации» отражают его различные стороны и в комплексе позволяют сформировать полное его понимание.

Применительно к банковской деятельности научный термин «финансовая политика кредитной организации» также исследуется зарубежными и российскими учеными, при этом автор считает возможным выделить аналогичные подходы (рисунок 1.10).

1. Идеологический подход прослеживается в трудах профессора О.И. Лаврушина, профессора А.М. Тавасиева и др.

Профессор О.И. Лаврушин предполагает в рамках банковской политики (в контексте финансовой политики кредитной организации. – Прим. автора) осуществлять «постановку целей и задач развития банка…» [42, с. 22].

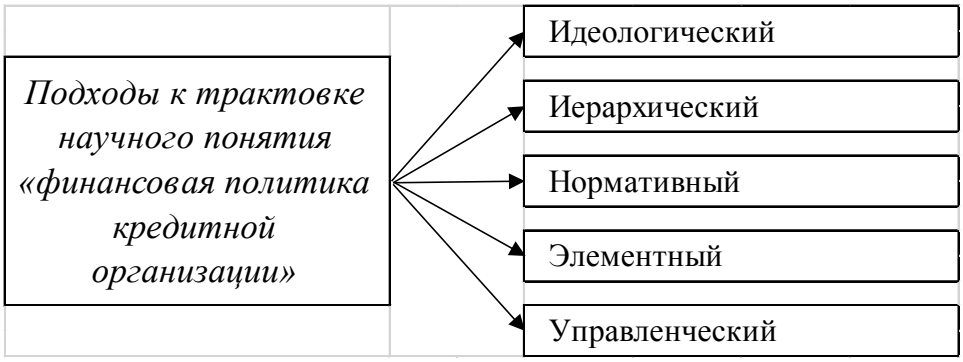


Рисунок 1.10 – Предлагаемые подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации»

Источник: составлено автором.

Профессор А.М. Тавасиев отмечает, что «политика банка – это цели его деятельности, получившие уточненное качественное и количественное выражение (измеренные цели) и ставшие планами и критериями успешности деятельности банка в целом и/или отдельных его подразделений» [181, с. 363]. Под финансовой политикой банка он понимает «сформулированную и закрепленную во внутренних документах банка позицию его руководства относительно приоритетов и целей развития» [182, с. 627].

С.В. Симонцева считает, что «финансовая политика должна задавать общую концепцию развития деятельности банка в области формирования и трансформации его финансовых ресурсов» [168, с. 8].

2. Иерархический подход к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации» был признан банковским сообществом РФ на заседании Совета по финансовой стабильности (СФС) в части мониторинга соблюдения международных стандартов в марте 2013 г.: «Утверждение внутренних документов и политик банка… осуществляется Советом директоров (т.е. собственниками. – Прим. автора). Данная ситуация полностью соответствует Стандартам, Рекомендациям, Принципам МФИ» [90, с. 11].

Между тем, ученый Л.В. Аверьянова считает, что «реализация финансовых стратегий коммерческого банка производится путем формирования финансовых политик» [32, с. 57]. Автор не может согласиться с приведенной точкой зрения,

поскольку первичной в процессе планирования и управления деятельностью любого хозяйствующего субъекта, как отмечалось при исследовании иерархического подхода трактовки финансовой политики организации (предприятия), выступает политика, разрабатываемая собственниками. Именно на основе финансовой политики кредитной организации разрабатывается стратегия, реализующаяся на оперативном уровне.

3. Нормативного подхода придерживаются российские ученые М.А. Поморина, Ю.Е. Копченко.

Профессор М.А. Поморина определяет «состав документов, регламентирующих процессы финансового менеджмента, и их иерархию, на верхнем уровне которой находится политика УАП» [149, с. 24].

Профессор Ю.Е. Копченко утверждает, что «именно на стадии разработки финансовой политики банка должны решаться задачи, связанные с созданием основополагающих принципов, критериев, стандартов и лимитов принятия управленческих решений, обязательных для всех структурных подразделений банка» [97, с. 298].

4. Элементный подход является самым представительным среди зарубежных и российских ученых, при этом у каждого ученого свой набор составных элементов финансовой политики кредитных организаций. Множественность наборов элементов финансовой политики кредитной организации свидетельствует о масштабности исследуемого научного понятия.

Существующие точки зрения ученых автор подразделяет по двум направлениям – по видам банковской деятельности и по уровням управления.

Первое направление элементного подхода группирует виды финансовой политики кредитных организаций по объектам финансового управления.

Так, общепризнанный в области банковского менеджмента зарубежный ученый Питер С. Роуз к финансовой политике коммерческих банков относит:

- кредитную политику *(Credit policy)* [162, с. 178-179];

- политику краткосрочного акцента *(Front-end load maturity policy)* и политику долгосрочного акцента *(Back-end load maturity policy)* [162, с. 309-310];

- политику управления ликвидностью и резервами *(Liquidity policies)* [162, с. 322-358];

- политику в области депозитов *(Deposit policies)* [162, с. 127];

- политику «лестницы» *(Ladder policy)* [162, с. 309-310].

Профессор К.Р. Тагирбеков «в зависимости от широты и полноты формируемой и реализуемой банковской политики (в контексте финансовой политики кредитной организации. – Прим. автора) включает следующие составные части: кредитная политика, депозитная политика, ценовая политика, инвестиционная политика, политика рисков, политика залогов, работа с проблемными кредитами, структурирование и политика диверсификации, политика соблюдения ликвидности, политика санкций» [119, с. 664].

Профессор Ю.Е. Копченко различает «виды финансовой политики банка по объектам управления: валютная, учетная, кредитная, инвестиционная, депозитная, ресурсная, политика управления активами, пассивами и рисками и т.д.» [97, с. 299].

Профессор М.А. Поморина называет следующие элементы политики УАП: «Кредитная и Инвестиционная политики, Политика управления рисками, Политика управления ликвидностью» [149, с. 24].

Л.В. Аверьянова выделяет «виды финансовых политик: политику поддержания текущей ликвидности, процентную политику, эмиссионную политику, депозитную политику, фондовую политику, дивидендную политику» [32, с. 57-60].

Представители второго направления элементного подхода самостоятельные уровни управления кредитной организации – стратегический и оперативный – определяют в качестве составных элементов финансовой политики.

Профессор Н.П. Радковская утверждает, что финансовая политика включает в себя стратегию и тактику [159, с. 73].

Профессор Е.А. Бибикова считает, что «финансовую политику банка можно определить как стратегию и тактику банка в области формирования и трансформации его финансовых ресурсов, т.е. совокупность финансовой стратегии и финансовой тактики банка» [51, с. 1-5].

С.В. Симонцева трактует, с одной стороны, финансовую политику банка как «объединяющую в единое целое политику формирования и размещения финансовых ресурсов банка». С другой стороны, по ее мнению, «финансовая политика банка… должна… включать разработку финансовой стратегии для осуществления деятельности банка по привлечению и трансформации его финансовых ресурсов, основанную на всестороннем исследовании рынка, формирование финансовой тактики банка, реализацию разработанных стратегии и тактики, контроль за реализацией политики и оценку ее эффективности, мониторинг деятельности банка по привлечению и трансформации финансовых ресурсов, разработку процедур взаимодействия подразделений банка для достижения целей финансовой политики» [168, с. 8].

По мнению Л.В. Аверьяновой, «финансовые политики… позволяют… определить конкретные этапы реализации выбранной банком финансовой стратегии… финансовые политики – неотъемлемая часть системы финансового стратегического планирования в современном коммерческом банке» [32, с. 60].

Такое понимание сочетания финансовой политики, стратегии и тактики автору исследования представляется дискуссионным. Как отмечалось ранее, формирование финансовой политики осуществляется исключительно собственниками кредитной организации, а ее реализация на стратегическом и оперативном уровнях – менеджерами[1]. Поэтому финансовая политика, по мнению автора, не может включать в себя ни стратегию, ни тактику в качестве составных элементов.

5. Управленческого подхода придерживается Л.В. Аверьянова, понимающая «финансовые политики как совокупность целенаправленных действий с использованием финансовых ресурсов банка в определенных областях его операций…» [32, с. 60].

Автор считает невозможным выделение управленческого подхода при трактовке финансовой политики кредитной организации, позиция автора обоснована выше в характеристике данного подхода при исследовании сущности финансовой политики организаций (предприятий) и полностью распространяется на сущность финансовой политики кредитной организации.

[1] В некоторых кредитных организациях собственники, одновременно являясь топ-менеджерами, участвуют в реализации финансовой политики. Однако это обстоятельство не меняет подход к формированию финансовой политики.

Подводя итог рассмотрения приведенных точек зрения научной общественности по вопросам сущности финансовой политики предприятия (организации) и финансовой политики кредитной организации, автор констатирует следующее:

- наблюдается большое количество подходов к исследуемым научным понятиям, подкрепленных теоретическими и практическими разработками российских и зарубежных ученых, что свидетельствует о многоаспектности научных понятий «финансовая политика организации» и «финансовая политика кредитной организации»;

- единство взглядов по сущности финансовой политики предприятия (организации) среди ученых достигнуто в большей степени, чем по сущности финансовой политики кредитной организации;

- автор поддерживает общепринятую в зарубежном и российском научном сообществе точку зрения о единстве политики, стратегии и оперативного планирования как различных уровнях управления хозяйствующим субъектом. Первоосновой процесса управления выступает политика, разрабатываемая собственниками. В таком формате под политикой следует понимать принципы организации управляемого процесса, которые приемлемы для разработчика. В соответствии с политикой, принятой собственниками конкретного хозяйствующего субъекта (организации (предприятия) или кредитной организации), ведущие менеджеры разрабатывают стратегию на длительную перспективу. Исходя из разработанной долгосрочной стратегии развития закладываются основы оперативного планирования (управления) на текущий финансовый год.

Финансовую политику кредитной организации автор считает *внутрибанковской императивной системой денежных отношений, в рамках которой осуществляется управление денежными ресурсами кредитной организации,* и предлагает рассматривать:

- согласно идеологическому подходу – как отражение позиции собственников в части перспектив развития финансовой деятельности банка[1];

[1] По мнению автора, *финансовая деятельность кредитной организации* представляет собой *систему денежных отношений, организуемую менеджерами по поводу формирования и использования капитала и обязательств кредитной организации в процессе производства и продажи банковских продуктов.*

- *согласно иерархическому подходу – как первооснову процесса стратегического и оперативного управления финансовой деятельностью кредитной организации;*

- *согласно нормативному подходу – как систему норм и принципов организации финансовой деятельности кредитной организации для достижения поставленных целей;*

- *согласно элементному подходу – как совокупность различных подвидов финансовой политики кредитной организации, классифицируемую по различным критериям (по объектам финансового управления, по временному периоду реализации, по моделям реализации и др.).*

Финансовая политика является базовым элементом экономической политики кредитной организации, формируется собственниками в целях роста их благосостояния посредством максимизации банковской прибыли, повышения конкурентоспособности кредитной организации и ее продукта при условии согласования интересов всех субъектов управления.

1.3 Финансовая политика кредитной организации: сущность и принципы формирования и реализации

Финансовая политика кредитной организации является первичным элементом системы ее финансового управления.

Финансовая политика кредитной организации, по мнению автора, - это *внутрибанковская императивная система денежных отношений, задаваемая собственниками в виде совокупности норм и условий по поводу управления денежными ресурсами в целях максимизации прибыли и обеспечения требуемого уровня своего благосостояния при условии сохранения кредитной организацией статуса постоянно действующего конкурентоспособного и инвестиционно привлекательного коммерческого банка.*

Формирование и реализация финансовой политики кредитной организации представляют собой сложный процесс, который, по мнению автора, целесообразно

рассматривать в рамках единой многоэлементной системы, подчиненной конечной цели финансовой политики кредитной организации. В таком контексте вопрос о системе формирования и реализации финансовой политики кредитной организации ранее в экономической литературе не рассматривался.

Авторский подход к указанной системе, состоящей из элементов процесса принятия управленческих решений в сфере финансовой деятельности кредитной организации, представлен на рисунке 1.11.

Рисунок 1.11 – Авторский подход к системе формирования и реализации финансовой политики кредитной организации

Источник: составлено автором.

Согласно иерархическому подходу *субъектами* финансовой политики кредитной организации выступают собственники (акционеры или участники капитала в зависимости от выбранной организационно-правовой формы), формирующие политику с учетом своих интересов.

Также субъектами финансовой политики кредитной организации являются менеджеры, в задачи которых входит реализация на стратегическом и оперативном уровнях управления принятой собственниками политики.

Инструменты финансовой политики кредитной организации, по мнению автора, представляют собой организационный и финансово-экономический механизм, посредством которого формируется и реализуется финансовая политика банка, и который включает:

- организационные инструменты - правовые акты общехозяйственного и общебанковского уровней и внутрибанковские нормативные акты (регламенты, инструкции, положения внутреннего пользования и др.);

- финансовые и экономические инструменты, в том числе стратегические (SWOT-анализ и др.) и оперативные (система экономических и финансовых показателей по объектам управления и объектам финансового управления).

Объекты финансовой политики кредитной организации представлены в виде укрупненных объектов финансового управления кредитной организацией: капитала (собственные средства банка), активов, ликвидности, доходности[1].

Углубленное исследование объектов финансовой политики осуществляется в разрезе портфелей баланса кредитной организации: денежного портфеля, кредитного портфеля, портфеля ценных бумаг, основного капитала, заемного капитала, депозитов, собственных средств (капитал).

Предметом финансовой политики кредитной организации являются процессы, осуществляемые посредством движения денежных средств, формирующие финансовый результат и определяющие финансовое состояние кредитной организации:

---

[1] Подробно проблема возможности применения укрупненных объектов финансового управления кредитной организации в авторской концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования исследована в следующем параграфе.

- внутрибанковские – между структурными подразделениями и внутренними контактными аудиториями;

- банковские – между кредитной организацией и клиентами (юридическими и физическими лицами), другими внешними контактными аудиториями;

- межбанковские – между кредитной организацией и другими кредитными организациями.

Состав субъектов финансовой политики кредитной организации предопределил *конечную цель* – на основе деятельности, обеспечивающей поддержание статуса постоянно действующего конкурентоспособного и инвестиционно-привлекательного коммерческого банка, максимизация прибыли и рост благосостояния собственников.

Финансовую политику кредитной организации как многоаспектное понятие можно исследовать в рамках предложенных автором подходов (рисунок 1.12).

ПРЕДЛАГАЕМЫЕ ПОДХОДЫ К ТРАКТОВКЕ НАУЧНОГО ПОНЯТИЯ "ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ"	*ФОРМА ПРОЯВЛЕНИЯ*
I. Иерархический подход	Финансовая политика - первооснова стратегического и оперативного управления кредитной организации
II. Идеологический подход	Виды финансовой политики кредитной организации по различным критериям классификации
III. Элементный подход	
IV. Нормативный подход	Принципы финансовой политики кредитной организации

Рисунок 1.12 – Формы проявления основных подходов к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации»

Источник: составлено автором.

I. Иерархический подход дает понимание системы финансового управления деятельностью кредитной организации как единства трех уровней – политики, стратегии и оперативного управления. При этом финансовая политика выступает

первоосновой процесса стратегического и оперативного управления деятельностью любой кредитной организации.

Сущность финансовой политики кредитной организации можно исследовать посредством изучения ее отдельных видов в разрезе различных классификационных признаков в рамках *идеологического* и *элементного подходов* (таблица 1.3).

Таблица 1.3 – Классификация видов финансовой политики кредитной организации

Подход	*Критерии классификации*	*Виды финансовой политики*
Идеологический	1. В зависимости от принадлежности к кластерной группе	- Политика кредитной организации, контролируемой государством - Политика кредитной организации, контролируемой иностранным капиталом - Политика крупной частной кредитной организации - Политика малой/средней кредитной организации
	2. В зависимости от характера деятельности	- Политика универсального банка - Политика специализированного банка
	3. По типу (по степени риска)	- Консервативная политика - Агрессивная политика - Умеренная политика
	4. По критерию «общественная полезность»[1]	- Конструктивная политика - Деструктивная политика
Элементный	1. По укрупненным объектам финансового управления	- Политика управления капиталом - Политика управления активами - Политика управления ликвидностью - Политика управления доходностью
	2. По портфелям баланса кредитной организации	- Денежная политика, в том числе валютная - Кредитная политика - Политика формирования портфеля ценных бумаг - Политика формирования основного капитала - Политика формирования заемного капитала - Депозитная политика - Политика формирования собственного капитала

Источник: составлено автором.

II. Идеологический подход раскрывает содержание финансовой политики кредитной организации с позиции интересов собственников в части перспектив

[1] Полезность [utility] — категория, применяемая для характеристики результатов, эффективности экономических решений или деятельности... в теории экономики благосостояния понятие «общественная полезность» используется в качестве агрегата субъективных полезностей индивидуумов [231].

развития банковского бизнеса и достижения конечной цели финансовой политики. Это предполагает неизбежность выбора собственниками кредитной организации одного из видов финансовой политики в разрезе каждого критерия классификации. Такой выбор обусловлен объективной принадлежностью кредитной организации к определенному классификационному элементу в рамках каждого критерия классификации.

1. В зависимости от принадлежности к кластерной группе меняется основной собственник[1] кредитной организации, что неизбежно отражается на приоритетных интересах, проявляющихся в финансовой политике банка. В этой связи целесообразно выделять:

- финансовую политику кредитной организации, контролируемой государством;

- финансовую политику кредитной организации, контролируемой иностранным капиталом;

- финансовую политику крупной частной кредитной организации.

Разновидностью финансовой политики крупной частной кредитной организации можно считать финансовую политику малой/средней кредитной организации.

2. В зависимости от характера деятельности в банковской системе выделяют два типа кредитных организаций, подходы к формированию финансовой политики у которых существенно различны:

- *универсальный банк* – законодательно наделенный правом осуществлять любые разрешенные виды деятельности при наличии соответствующей лицензии. Таких кредитных организаций в российской банковской системе абсолютное большинство, их деятельность осуществляется в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» [5]. Цели деятельности универсального банка традиционны (максимизация прибыли; обеспечение конкурентоспособности

[1] Под основным собственником автор понимает наиболее крупных собственников, входящих в совет директоров кредитной организации и фактически формирующих ее финансовую политику.

кредитной организации; содействие развитию экономики через удовлетворение потребностей клиентов; обеспечение сохранности средств населения), поэтому финансовая политика универсального банка стандартна и формируется в соответствии со специфическими целями собственника;

- *специализированный банк* – изначально, в момент своего создания имеет специальное предназначение, отражающееся в законодательно закрепленных нормах и не зависящее от финансовых результатов деятельности.

В российской банковской системе законодательно закреплено функционирование только одного специализированного банка - государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», которая «действует в целях обеспечения повышения конкурентоспособности экономики Российской Федерации, ее диверсификации, стимулирования инвестиционной деятельности путем осуществления инвестиционной, внешнеэкономической, страховой, консультационной и иной предусмотренной настоящим Федеральным законом деятельности по реализации проектов в Российской Федерации и за рубежом, в том числе с участием иностранного капитала, направленных на развитие инфраструктуры, инноваций, особых экономических зон, защиту окружающей среды, на поддержку экспорта российских товаров, работ и услуг, а также на поддержку малого и среднего предпринимательства» [6, ст. 3 п. 1].

Обозначенная законодательно цель деятельности является определяющей при формировании финансовой политики специализированного банка.

3. По типу (степени риска) собственники кредитной организации стоят перед выбором приоритетной финансовой политики: консервативной, агрессивной или умеренной.

Консервативная финансовая политика направлена на минимизацию риска, поддержание достаточно высокой ликвидности и надежности инвестиций. При таких условиях формируются стабильные портфели ресурсов и вложений, однако чистая доходность деятельности минимальная по сравнению со средней на рынке.

Агрессивная финансовая политика подразумевает извлечение максимального дохода, что возможно в случае роста риска вложений и снижения ликвидности активов.

Умеренная финансовая политика обеспечивает достижение достаточного уровня доходности вложений, соизмеримого со степенью риска и необходимостью достижения требуемого уровня банковской ликвидности.

4. По критерию «общественная полезность» автор выделяет конструктивную и деструктивную финансовую политику.

В экономической литературе вопросу выбора собственниками между конструктивной и деструктивной политикой уделяется серьезное внимание. Доцент В.А. Чернов утверждает: «Если финансовая политика нацелена на развитие, совершенствование финансовых отношений или на позитивный результат для соответствующего объекта финансовых отношений, её ориентацию следует считать конструктивной… личные, групповые и др. интересы при определённых условиях могут реализовываться в ущерб развитию объекта управления финансами либо могут быть целенаправленно ориентированы на ограничение или прекращение его деятельности. Такие цели считаются негативными, а задачи таких политиков – деструктивными (разрушительными) для объекта финансовой политики» [204].

Критерий «общественная полезность финансовой политики кредитной организации» автор рассматривает как отсутствие побочного негативного влияния результатов проводимой финансовой политики на достижение экономических и социальных интересов внешних и внутренних субъектов управления и клиентов кредитной организации, а также на ее финансовую устойчивость.

III. ЭЛЕМЕНТНЫЙ ПОДХОД при формировании финансовой политики кредитной организации предполагает полную проработку (формирование, реализацию, оценку эффективности, внесение изменений) всей совокупности различных подвидов финансовой политики кредитной организации, классифицируемой по различным критериям.

1. По объектам финансового управления принято выделять виды финансовой политики кредитной организации в разрезе укрупненных объектов:

- политика управления капиталом – определяет принципы создания и развития банковской кредитной организации;

- политика управления активами – определяет приоритеты вложений в доходные банковские продукты, а также критерии эффективности этих вложений;

- политика управления ликвидностью – формирует принципы привлечения банковских ресурсов и их размещения во взаимоувязке по срокам и суммам;

- политика управления доходностью (в том числе процентная) – направлена на повышение эффективности банковской деятельности.

2. По портфелям баланса кредитной организации

Денежная политика выступает частью политики управления банковской ликвидностью, направлена на обеспечение платежеспособности кредитной организации через управление высоколиквидными активами в наличной и безналичной денежной форме.

Кредитная политика коммерческого банка представляет собой «программу и направление действий кредитной организации в области предоставления займов юридическим и физическим лицам. В основе кредитной политики лежит приемлемое для финансовой организации соотношение риска-доходности проводимых операций» [128].

Политика формирования портфеля ценных бумаг является частью инвестиционной политики.

Политика формирования основного капитала определяет специфику формирования материальной базы и нематериальных активов кредитной организации.

Политика формирования заемного капитала отражает подходы к формированию ресурсной базы кредитной организации за счет недепозитных источников.

Депозитная политика кредитной организации строится на принципах формирования ресурсной базы за счет средств хозяйствующих субъектов и физических лиц.

Политика формирования собственного капитала представляет собой политику управления собственными средствами, выступающими объектом финансового управления кредитной организации.

IV. НОРМАТИВНЫЙ ПОДХОД в понимании сущности финансовой политики кредитной организации реализуется через систему норм и принципов ее деятельности.

Поскольку первичным по отношению к научному понятию «финансовая политика кредитной организации» является научное понятие «финансовая политика организации», автор считает совершенно логичным учесть существующие международные подходы и позиции большинства российских авторов, исследующих принципы формирования и реализации финансовой политики предприятий (организаций) (приложение А).

Исследование трудов российских и зарубежных ученых-экономистов свидетельствует, что в определяемых ими принципах заложена суть финансовой политики организации. Так, немецкие экономисты Хан Дитгер и Хунгенберг Харальд выделяют принцип планирования «сверху вниз» *(top-down prinzip),* подразумевающий, что «собственник формулирует свои представления о целях предприятия…, что определяет… основные направления развития», и принцип планирования «снизу вверх» *(botton-up prinzip),* в соответствии с которым «оперативные единицы бизнес-отделений разрабатывают свои цели и мероприятия в установленных рамках и согласовывают их с вышестоящими уровнями предприятия» [202, с. 866].

Аналогичную позицию занимает профессор М.В. Романовский, выделяющий принцип собственника, принцип участника, а также принцип максимизации социальной ответственности предприятия, связанной с «функционированием предприятия в условиях постоянно изменяющегося под воздействием социальной и экономической среды взаимодействия со всеми общественными структурами» (контактными аудиториями. – Прим. автора) [99, с. 86-87].

Профессор О.Б. Веретенникова придерживается такой же точки зрения и выделяет принцип участия, принцип единства (уровней финансового планирования. – Прим. автора), принцип непрерывности бизнес-процессов и необходимости корректировки финансовой политики при изменении внешней и внутренней среды, а также принцип точности, означающий, что «условия формирования политики должны быть четко сформулированы, а показатели оценки реализации должны

быть подобраны таким образом, чтобы в интересах собственников, менеджеров и работников предприятия были исключены противоречия» [67, с. 119-120].

Указанные принципы гармонично встраиваются в суть финансовой политики кредитной организации.

Проведенное автором исследование принципов финансовой политики кредитной организации, определяемых в зарубежной и отечественной экономической литературе, показало, что данный вопрос изучен недостаточно полно. Ученые придерживаются преимущественно *элементного подхода,* при этом рассматривают лишь отдельные аспекты финансовой политики банка (приложение Б).

Так, профессор О.И. Лаврушин указывает принципы финансового планирования деятельности банка [42, с. 70].

Профессор М.А. Поморина выделяет принципы кредитной и инвестиционной деятельности, а также принципы, определяющие построение системы планирования в коммерческом банке [151, с. 13, 53].

Зарубежный ученый Питер С. Роуз рассматривает «ключевые задачи управления фондами банка» [162, с. 479].

Следует отметить широту взгляда С.В. Симонцевой на формулировку принципов формирования финансовой политики банка – принципа эффективности финансовой политики банка, принципа оптимальности финансовой политики банка, принципа адекватности финансовой политики банка экономической ситуации, финансовому состоянию банка и его положению на рынке, принципа безопасности финансовой политики для функционирования банка, принципа обоснованности и непротиворечивости положений финансовой политики банка, принципа ориентированности финансовой политики банка на клиентов [169, с. 55-60]. Вместе с тем автор считает, что следует разграничивать принципы финансового и банковского менеджмента, отражающие суть отдельных направлений банковской деятельности, и принципы финансовой политики кредитной организации, отражающие позицию собственников.

Опираясь на накопленный зарубежный и российский опыт исследования принципов финансовой политики организаций (предприятий) и финансовой политики кредитных организаций, отраженный в приложениях А и Б, учитывая авторскую позицию необходимости согласования интересов всех субъектов управления в процессе формирования и реализации финансовой политики кредитных организаций, автор уточняет существующие и предлагает новые принципы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации (рисунок 1.13).

Рисунок 1.13 – Принципы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации

Источник: составлено автором.

Примечание: курсивом выделены принципы, предлагаемые автором.

Принцип приоритетности целей собственников означает, что интересы собственников первичны перед интересами других внутренних субъектов управления банковской деятельностью: именно собственники формируют финансовую политику кредитной организации и принимают решение о целесообразности пересмотра финансовой политики при изменении условий внешней и внутренней среды.

Такой подход, именуемый профессором О.Б. Веретенниковой принципом гибкости, «заключается в изменении политики, адекватном изменяющимся внутренним и внешним условиям развития хозяйствующего субъекта…» [67, с. 120].

В банковской сфере принятые в финансовой политике значения отдельных показателей в большей мере (по сравнению с другими секторами экономики) подлежат корректировке. Это связано с сутью банка как финансового посредника, удовлетворяющего изменяющиеся потребности экономики, что вносит постоянные коррективы в

требования внешних субъектов управления кредитной организацией в лице Базельского комитета по банковскому надзору и национального регулирующего органа.

Что касается внутренних факторов, то финансовая политика банка обычно подвергается корректировке при смене выбранных собственниками приоритетов (например, в связи с изменениями в составе Совета его директоров) путем реализации определенного типа финансовой политики (агрессивного, умеренного или консервативного), связанного с принятием банковских рисков, а также вида финансовой политики по критерию «общественная полезность» (конструктивного или деструктивного).

Принцип эффективности призван обеспечить жизнеспособность кредитной организации как самостоятельного хозяйствующего субъекта, т.е. получаемый финансовый результат деятельности кредитной организации одновременно должен:

- с одной стороны, обеспечить уровень благосостояния, удовлетворяющий краткосрочные и долгосрочные экономические интересы действующих и потенциальных собственников;

- с другой стороны, выступить источником развития деятельности кредитной организации.

Помимо рассмотренных выше, предлагается ввести в состав принципов финансовой политики кредитной организации новые, отражающие авторский подход к формированию, реализации и оценке эффективности финансовой политики кредитных организаций через учет согласования интересов всех субъектов управления и определение типа реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организацией:

- принцип согласованности интересов субъектов финансового управления;

- принцип комплексности.

Принцип согласованности интересов субъектов управления, по мнению автора, направлен на обеспечение сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой, на согласование интересов всех субъектов управления кредитной организацией.

Вопрос о согласовании интересов организации и ее контактных аудиторий в теории финансовой политики является ключевым.

Профессор Ю.Н. Нестеренко рассматривает его в контексте обеспечения сбалансированности «экономических интересов самого предприятия… и всего сообщества стейкхолдеров - …государства, собственников, инвесторов, топ-менеджеров, кредиторов, покупателей, поставщиков, наемных работников», при этом источником удовлетворения интересов указанных субъектов Ю.Н. Нестеренко справедливо выделяет прибыль предприятия [192, с. 37-41]. Для кредитной организации такой подход представляется узким, он не вписывается в сферу интересов внешних субъектов управления в лице международных и национальных органов регулирования – объект финансового управления «доходность кредитной организации», единственный среди всех других, оценивается Банком России не по обязательным экономическим нормативам, а лишь по оценочным, носящим рекомендательный характер.

Профессор О.Б. Веретенникова близким к принципу согласования интересов выделяет принцип точности: «условия формирования политики должны быть четко сформулированы, а показатели оценки реализации должны быть подобраны таким образом, чтобы в интересах собственников, менеджеров и работников предприятия были исключены противоречия» [67, с.119-120]. Автор, разделяя точку зрения относительно необходимости достижения консенсуса интересов указанных субъектов, тем не менее, считает, что интересы собственников являются первичными, именно они определяют идеологию организации, на основе которой разрабатывается политика. Оценочные показатели при этом выступают инструментом, который бесстрастно иллюстрирует принятую собственниками политику и точность ее реализации менеджерами.

В авторской трактовке принцип согласованности интересов субъектов управления кредитной организацией означает, что собственник задает рамочные условия управления денежными ресурсами кредитной организации, обеспечивающие:

- поддержание кредитной организацией статуса постоянно действующего конкурентоспособного коммерческого банка (что отражает интересы государства в лице регулирующих органов и интересы других субъектов);

- максимизацию прибыли (что отражает в той или иной форме интересы всех субъектов управления, в том числе государства как налогового органа);

- поддержание требуемого уровня благосостояния собственников;

- поддержание кредитной организацией статуса инвестиционно привлекательного коммерческого банка (что отражает интересы клиентов и других контрагентов).

Такой подход позволяет учесть интересы всех субъектов управления в процессе формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации, направлен на достижение конечной цели банковского менеджмента.

Принцип комплексности, по мнению автора, реализуется в процессе формирования, реализации, оценки эффективности и корректировки сбалансированной финансовой политики кредитной организации в разрезе всех функциональных направлений ее деятельности, в том числе по объектам финансового менеджмента, по банковскому маркетингу, по банковской логистике, по управлению персоналом.

В финансовой политике кредитной организации должны быть прописаны приоритеты в распределении денежных ресурсов в функциональные направления банковской деятельности, что позволит на этой основе осуществлять привлечение всех видов ресурсов (денежных, материальных, трудовых, информационных и пр.), проводить текущий контроль за их использованием, оценивать эффективность проводимой финансовой политики в разрезе всех функциональных областей деятельности и своевременно вносить коррективы.

Соблюдение принципа комплексности имеет следующее значение:

- на макроуровне – обеспечивается выполнение требований международных и национальных регулирующих органов, направленных на стабильное и эффективное развитие мировой и национальной банковской системы;

- на уровне кредитной организации – осуществляется эффективное распределение и использование банковских ресурсов, что обеспечивает достижение конечной экономической цели банковской деятельности;

- на уровне собственников кредитной организации – достигается максимальный уровень прибыли кредитной организации и обеспечивается рост благосостояния собственников;

- на уровне менеджера – осуществляется эффективная банковская деятельность, которая гарантирует наемному работнику получение стабильной заработной платы и сохранение рабочего места;

-на уровне клиента (потребителя банковского продукта) – обеспечивается удовлетворение потребностей клиентов в конкурентоспособных банковских продуктах.

Финансовая политика кредитной организации, реализуемая на основе предлагаемых принципов, позволит обеспечить сопряженность финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой, достичь согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления, повысить конкурентоспособность и финансовую устойчивость отдельной кредитной организации и банковской системы в целом.

1.4 Содержание банковского продукта в рамках системы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации

Результатом формирования и реализации политики кредитной организации в области привлечения средств и их эффективного использования является создание и предоставление клиентам банковских продуктов. В этой связи целесообразно исследовать экономическую природу банковского продукта для обоснования его содержания в рамках системы формирования и реализации финансовой политики банка в контексте эффективного развития кредитной организации.

Генезис банковского продукта базируется на законодательно закрепленных видах банковской деятельности. В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» в качестве видов деятельности для кредитной организации определены банковские операции и сделки. В частности, приведен перечень операций, получивших статус банковских: привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной

формах; привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; выдача банковских гарантий; осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов) [5].

Кроме того, банк как коммерческое предприятие имеет право осуществлять следующие виды деятельности, которые трактуются как сделки: выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме; приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме; доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами; осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации; предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей; лизинговые операции; оказание консультационных и информационных услуг; другие сделки [5, ст. 5].

Коммерческий банк, руководствуясь действующим законодательством и в соответствии с принятой стратегией своего развития, строит продуктовую политику, результатом которой является создание банковских продуктов (рисунок 1.14).

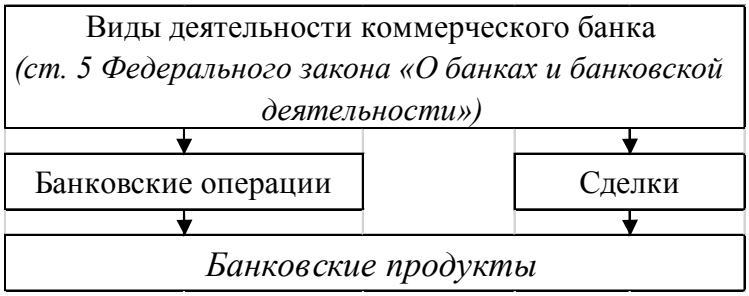


Рисунок 1.14 - Генезис банковских продуктов
в системе государственного регулирования банковской деятельности

Источник: составлено автором.

Банковский продукт, по мнению автора, качественно отличается от законодательно закрепленных за кредитной организацией видов деятельности. Если виды

деятельности лишь прописаны как официально разрешенные, т.е. потенциально возможные, то банковские продукты обладают специфическими, уникальными свойствами: по каждому из них банки самостоятельно устанавливают конкретные процентные ставки, сроки, условия предоставления и др.

Современные ученые-экономисты уделяют достойное место вопросу изучения сущности банковского продукта. Профессор О.И. Лаврушин утверждает, что «банк как специфическое предприятие производит продукт… особого рода в виде денег, платежных средств» [45, с. 22].

Профессор А.М. Тавасиев считает, что «банковский продукт — конкретный способ, каким банк оказывает или готов оказывать ту или иную свою услугу нуждающемуся в ней конкретному клиенту, т.е. упорядоченный, внутренне согласованный и, как правило, документально оформленный комплекс взаимосвязанных финансовых, юридических, организационных, информационных, технико-технологических и иных действий (процедур), составляющих целостный регламент взаимодействия сотрудников банка (конкретных его подразделений) с данным клиентом, единую и завершенную технологию его обслуживания» [182, с. 621-622].

Профессор Ю.И. Коробов под банковским продуктом понимает «отдельную банковскую услугу или комплекс взаимосвязанных услуг, предназначенный для удовлетворения потребностей банковских клиентов» [40, с. 388].

Зарубежный экономист Питер С. Роуз к банковскому продукту относит банковскую услугу и другие специфические виды деятельности: «Банк – это фирма, предоставляющая финансовые услуги, осуществляющая профессиональное управление денежными ресурсами общества, а также выполняющая другие многочисленные функции в экономике» [162, с. 5]. Такой подход, по мнению автора, дает общее представление о банковских продуктах как разнообразных видах банковской деятельности.

В отечественных популярных экономических источниках представлены толкования понятия «банковский продукт», которые, по мнению автора, носят дискуссионный характер.

В экономическом словаре под банковским продуктом понимается «конкретный метод оказания банком услуги клиенту, т. е. система документально оформленных процедур обслуживания клиента» [229].

В словаре банковских терминов дается следующее определение: «банковский продукт - это взаимосвязанный комплекс специфических банковских услуг, предоставленных клиенту в определенной последовательности и удовлетворяющих его потребность в получении кредита» [173]. Автор не может согласиться с подобными формулировками, скорее, характеризующими процесс организации банковской деятельности, поскольку, по мнению автора, банковский продукт имеет более конкретное содержание.

Если исходить из трактовки продукта как «результата различных процессов преобразования ресурсов» [173], то продуктом банка можно считать только вложения в доходные активные операции, что не соответствует действительности. В этом случае даже формулировка термина «депозитные продукты» будет в принципе невозможна.

Автор придерживается точки зрения, согласно которой банковский продукт как результат проводимой финансовой политики должен служить достижению основной цели банковской деятельности – получению прибыли. В данной связи *все законодательно разрешенные виды банковской деятельности, имеющие законченный цикл, отражающиеся в стоимостном выражении в отчете о финансовых результатах кредитной организации,* целесообразно считать *банковскими продуктами. Каждый коммерческий банк в соответствии с полученной лицензией самостоятельно разрабатывает и реализует индивидуальный набор банковских продуктов в рамках принятой экономической политики.*

В процессе создания и реализации банковских продуктов, наряду с банковскими операциями и сделками, признанными на законодательном уровне, предлагается закрепить принципиально отличающийся от указанных вид деятельности и трактовать его как «банковская услуга» (рисунок 1.15).

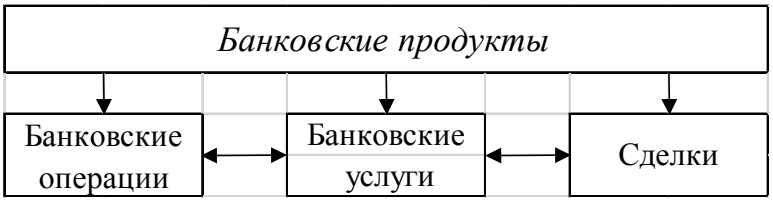


Рисунок 1.15 - Виды банковских продуктов

Источник: составлено автором.

Автор предлагает считать банковскую операцию, сделку и банковскую услугу самостоятельными видами банковских продуктов, каждый из которых отражает особую, специфическую сторону банковской деятельности.

Понятия «банковская операция», «банковская услуга» и «сделка» на уровне национального законодательства определяются следующим образом:

- под *банковской операцией* понимаются трансакции, получившие специальный статус «банковские». В совокупности исключительное право их осуществлять разрешается только банковским кредитным организациям;

- к *сделкам* относятся виды деятельности, которые коммерческий банк, являясь субъектом предпринимательства, имеет право проводить наравне с другими хозяйствующими субъектами;

- *банковская услуга* как обособленный вид деятельности коммерческого банка не выделяется [5].

Что касается первых двух названных элементов, они достаточно полно прописаны в законодательстве. Банковские операции и сделки имеют одинаковую экономическую природу, они всегда связаны с движением денежных средств по счетам бухгалтерского учета кредитной организации. Их различие состоит в статусности, полномочиях, переданных государством банку как банковской кредитной организации (банковские операции) или как хозяйственному обществу (сделки), выполняющему эти виды деятельности.

Банковская услуга в действующем законодательстве упомянута в разделе «Сделки» и представлена в виде услуг консультационного и информационного характера. Между тем, в практике существует перечень услуг, связанных с иными сторонами организации банковского процесса, например, услуги по открытию и обслуживанию

счета клиента, услуги по расчету кредитоспособности клиента - юридического лица, участвующего в различных тендерах, и пр. Есть услуги «скрытого характера», вытекающие из нормативных актов Банка России и прописанные в договорах, например, услуги по представлению интересов клиента в национальной платежной системе.

В частности, юридические и физические лица в случае возникновения каких-либо спорных вопросов при проведении безналичных расчетов имеют право для разрешения конфликтной ситуации в досудебном порядке обратиться исключительно в обслуживающий их банк. Банк, со своей стороны, обязан за свой счет совершать действия, связанные с разрешением конфликтной ситуации, по поручению клиента. Виды банковских услуг, оказываемых в настоящее время банковской системой РФ, представлены на рисунке 1.16.

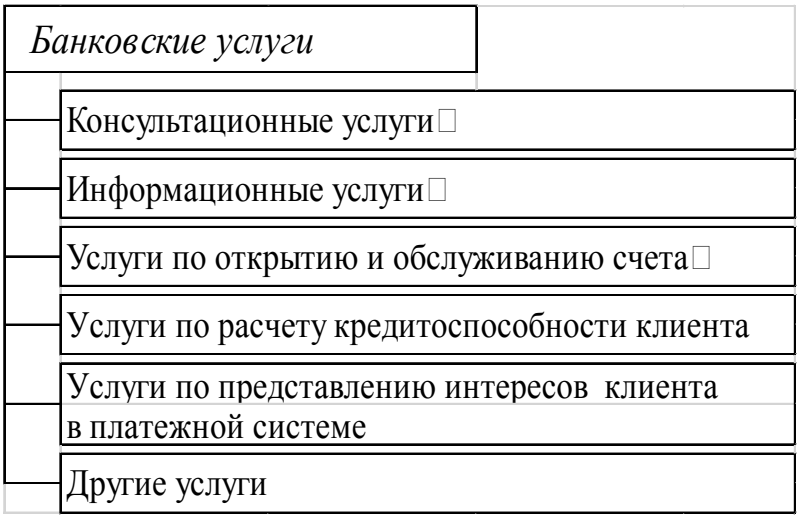


Рисунок 1.16 - Виды банковских услуг

Источник: составлено автором.

Автор предлагает рассматривать банковскую услугу как самостоятельный, более широкий по сравнению с действующим законодательством вид банковской деятельности.

Банковская услуга как самостоятельный вид банковского продукта, по мнению автора, имеет следующие специфические черты:

- во-первых, представляет собой вид банковской деятельности, не связанный с движением денежных средств по балансовым счетам кредитной организации, но влекущий за собой некоторые виды доходов или расходов;

- во-вторых, оказывается клиентам в комплексе с операцией или сделкой либо выступает самостоятельным продуктом:

а) оказываемая как сопутствующий вид деятельности, привносит синергетический эффект - повышает качество банковской операции или сделки, делает ее более конкурентоспособной;

б) в результате реализации экономических рисков в ходе оказания услуги влечет за собой обязательное проведение банковской операции пониженной категории качества, связанной с финансовыми потерями для банка;

в) выступая самостоятельным продуктом, удовлетворяет дополнительные потребности клиентов, тем самым расширяет спектр банковских продуктов и клиентскую базу.

Выделенные специфические черты банковской услуги позволяют трактовать ее как *особую форму экономических отношений между банком и клиентом, складывающихся в процессе осуществления банковской деятельности, не связанных с движением денежных средств по балансовым счетам и направленных на получение взаимной выгоды.*

Выделение услуги как самостоятельного вида банковского продукта позволит ее исследовать на паритетных началах наравне с другими видами банковских продуктов.

Банковские продукты как результат деятельности кредитной организации неоднородны по своим свойствам, автором предлагается следующая их типология (таблица 1.4).

Рассмотрим указанные критерии типологии банковских продуктов в разрезе мотивации внедрения последних в практику кредитных организаций. Во-первых, в соответствии с критерием *правовой аспект с авторским расширением* банковские продукты предлагается подразделять на банковские операции, банковские услуги

и сделки. Их подробная характеристика с указанием специфических отличий приведена выше.

Таблица 1.4 – Типология банковских продуктов

Критерий классификации	*Элемент*
1. Правовой аспект с авторским расширением	1. Банковские операции 2. Банковские услуги 3. Сделки
2. Оценка эффективности банковской деятельности	1. Затратные продукты 2. Доходные продукты
3. Категория потребителя банковского продукта	1. Корпоративные продукты 2. Розничные продукты
4. Тип банковского продукта	1. Стандартные (типовые) продукты 2. Индивидуальные продукты, в том числе VIP-продукты
5. Уровень сложности банковского продукта	1. Простые продукты 2. Комплексные продукты
6. Форма банковского продукта	1. Денежная 2. Материально-вещественная 3. Интеллектуальная 4. Смешанная

Источник: составлено автором.

В соответствии с критерием *оценка эффективности банковской деятельности* банковские продукты предлагается разделить на затратные и доходные:

- к затратным банковским продуктам следует относить такие, результатом реализации которых является привлечение денежных средств и формирование ресурсной базы, сопровождающееся понесением со стороны банка текущих расходов;

- к доходным – размещение ресурсов в активы, приносящие банку текущие доходы.

Указанное дает ключ к исследованию содержания банковского продукта в рамках системы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации (см. рисунок 1.11). По мнению автора, банковские продукты находят свое отражение в объектах финансовой политики (укрупненных объектах финансового управления) в следующем формате:

- напрямую отражаются в таких объектах финансовой политики кредитной организации, как «капитал» (например, вложения участников в уставный капитал путем приобретения акций или долей, влекущие за собой затраты в виде выплаты

дивидендов) и «активы» (например, кредитование клиентов с последующим получением доходов в виде ссудного процента);

- опосредованно отражаются в объектах финансовой политики кредитной организации: «ликвидность» (например, через соотношение обязательств в виде средств клиентов и ликвидных активов различной срочности, через структуру активов, через структуру обязательств и др.) и «доходность» (через оценку эффективности банковской деятельности).

Такой подход к характеристике финансовой политики кредитной организации через анализ реализуемых ею продуктов позволяет:

- выявить приоритеты к уровню принимаемого банком риска[1] (например, общепринято в мировой и российской банковской практике считать вклады населения «ненадежными средствами» [162, с. 336]);

- оценить эффективность реализуемой кредитной организацией финансовой политики[2].

В зависимости *от категории потребителя* банковские продукты бывают:

- корпоративные – продукты, предназначенные для реализации юридическим лицам. На следующем уровне настоящей классификации они подразделяются на продукты для коммерческих организаций и бюджетных учреждений, отличающихся составом источников денежного капитала, видами и целями деятельности, что влечет за собой формирование потребности в разных видах банковских продуктов. Особым видом корпоративных клиентов выступают правительственные организации, банковские и небанковские кредитные организации, специальные финансово-кредитные организации, в том числе страховые организации, пен-

[1] Методический подход к определению типа проводимой кредитными организациями финансовой политики (по степени риска – консервативной, умеренной, агрессивной) через анализ реализуемых банковских продуктов, предлагаемый автором, представлен в параграфе 2.3.

[2] По мнению автора, понятие «доходность», или «окупаемость», отдельного банковского продукта приобретает особый смысл, отличный от доходности продукта производственного предприятия или услуги торговой организации. Эффективность отдельного банковского продукта может быть рассчитана только виртуально, с учетом среднерыночной цены ресурсов, обеспечивающих создание доходных продуктов и среднерыночной цены вложений, осуществляющихся на основе затратных продуктов. При этом ориентиром установления цены на исследуемый банковский продукт выступает приемлемый для банка размер чистого процентного дохода (либо банковской маржи) и чистого непроцентного дохода.

сионные фонды и пр. Это крупные ресурсоемкие продукты, зачастую характеризующиеся специальным порядком предоставления и обслуживания. Например, определен особый перечень информации, предоставляемой для анализа финансового состояния заемщика - кредитной организации, установлены особенности вынесения профессионального суждения по ссудам, выданным другим банкам [15];

- розничные – продукты, конечным потребителем которых являются физические лица. Эти продукты в широкой массе направлены на удовлетворение личной потребности экономического субъекта, однако в отдельных из них прослеживается удовлетворение коммерческой потребности (например, зарплатные продукты, а также продукты, предоставляемые индивидуальным предпринимателям и пр.). Предпосылкой для развития розничного банковского бизнеса явилось бурное развитие на стыке веков как в России, так и в мировом пространстве общества потребления на фоне макроэкономической стабильности. Российские банки открыли в этой сфере новый для себя рыночный сегмент, значительные усилия прилагают к стимулированию экономической, прежде всего кредитной, активности населения.

Следующим критерием классификации банковских продуктов является *тип банковского продукта.* В частности, различают:

- стандартные (типовые) продукты – продукты, предназначенные для основной массы внешних пользователей. Эти продукты заявлены в рекламных проспектах, представлены на сайтах кредитных организаций. Их доля является определяющей в структуре всех типов банковских продуктов;

- индивидуальные продукты – это продукты, условия предоставления которых могут быть откорректированы под конкретного потребителя. Такая корректировка возможна и на этапе предоставления банковского продукта, и в процессе его использования под воздействием изменяющихся факторов внешней и внутренней среды. Разновидностью индивидуальных продуктов выступают VIP-продукты, предоставляемые особым, «знаковым» клиентам. Продолжительными, взаимовыгодными отношениями с этой категорией контрагентов банк дорожит и всячески способствует стабильному устойчивому развитию такого партнерства.

В портфеле банковских продуктов обычно присутствуют все указанные типы продуктов, при этом структура портфеля отражает степень лояльности каждой кредитной организации.

Также банковские продукты классифицируются *по уровням сложности*:

- простые продукты – продукты, производимые и реализуемые отдельным функциональным подразделением банка в форме конкретной операции, сделки или услуги. К ним относятся разовые трансакции случайным клиентам, например, конверсионные операции, оплата коммунальных и других платежей, перевод денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковского счета и т.п.;

- комплексные продукты – продукты, включающие набор простых продуктов и обслуживаемые в рамках организованного бизнес-процесса несколькими подразделениями банка. Примером такой комбинации простых продуктов может служить банковская услуга по управлению счетом с помощью дебетовой карты через банкомат в рамках зарплатного проекта.

Предоставление клиенту комплексного продукта приводит к возникновению синергетического эффекта, не сопоставимого с результатом от предоставления обычного набора простых продуктов. Клиент в этом случае считает такой банк своим «домашним» банком, укрепляется доверие партнеров друг к другу. Побочным положительным результатом следует отметить появление у клиента готовности использовать и другие банковские продукты, при этом стоимость последних не выдвигается клиентом в качестве главного критерия на рынке банковских продуктов.

И наконец, выделяются следующие *формы* банковских продуктов*:*

- денежная – является самой представительной, она характеризует собственно банковскую деятельность. В денежной форме совершаются все виды банковских операций, поскольку они связаны с движением денежных средств по счетам бухгалтерского баланса кредитной организации;

- материально-вещественная – проявляется в отдельных несамостоятельных видах банковских услуг, например, в производстве пластиковой карты, оформлении сберегательной книжки, дорожного чека и т.п. Такие услуги носят сопроводительный характер по отношению к традиционным банковским операциям, ускоряют и упрощают их осуществление, обеспечивают комфорт при совершении банковских операций, что в конечном счете повышает конкурентоспособность последних;

- интеллектуальная – имеет место при оказании банком отдельных видов банковских услуг, в которых не задействованы другие виды ресурсов, в них отражается интеллектуальный потенциал разработчиков внутренних банковских регламентов, например, проведение оценки уровня кредитоспособности хозяйствующего субъекта, участвующего в каком-либо тендере;

- смешанная – представляет собой синтез перечисленных выше форм, чаще всего денежной и материально-вещественной. Указанная форма отражает специфику отдельных видов банковских продуктов, например, лизинговые банковские операции, инкассация денежных средств и других ценностей и пр.

Учет формы предоставляемого банковского продукта трудно переоценить, поскольку она влияет на выбор задействованных ресурсов (денежных, материальных и пр.), формирует уровень конкурентоспособности банковского продукта.

Реализация банковских продуктов способствует решению следующих задач:

- увеличение объема продаж банковских продуктов;

- диверсификация видов банковской деятельности, осуществляемая в двух направлениях. – *вертикальная,* предполагающая распределение средств между различными сегментами финансового рынка, различными видами деятельности, разрешенными законодательством (вложения в кредиты, драгоценные металлы, ценные бумаги, иностранную валюту и другие финансовые инструменты), и *горизонтальная,* связанная с размещением ресурсов в разные продукты на одном сегменте финансового рынка в пределах одной банковской операции между разными клиентами на разных условиях (кредит организациям на восполнение недостатка собственного оборотного капитала, кредит на выплату заработной платы, кредит

овердрафт, потребительский кредит, ипотечный кредит и пр.), направленная на удовлетворение разнообразных потребностей клиентов в приобретении желаемых банковских продуктов при одновременном снижении уровня банковских рисков;

- повышение имиджа высокотехнологичной кредитной организации.

На основе приведенной классификации банковских продуктов целесообразно моделировать банковскую деятельность, расширять ряды комплексных продуктов, при этом индивидуальный набор указанных видов банковских продуктов в каждой кредитной организации разрабатывается и реализуется в рамках принятой экономической политики.

1.5 Согласовательное регулирование банковской деятельности: сущность и характеристика

Отличительной особенностью деятельности кредитной организации является двойственный характер ее экономической и социальной природы. Необходимость, с одной стороны, эффективного использования сторонних ресурсов, а с другой, стабильного обслуживания основных денежных потоков в экономической системе, обусловливает возникновение основной дилеммы банковского бизнеса – обеспечения максимальной прибыльности и достаточной ликвидности. Это требует не только повышенного внимания со стороны различных субъектов, участвующих в управлении деятельностью кредитной организации - начиная от международных организаций и государственных органов регулирования до собственников и топ-менеджеров, но и согласования их управленческих решений при формировании и реализации финансовой политики кредитной организации как элемента ее экономической политики.

В теории общественного выбора, одним из основоположников которой является американский экономист Джеймс Мак-Джилл Бьюкенен, политика трактуется «как особая разновидность рынка», при этом индивиды при отстаивании своих интересов руководствуются

«свободой как ключевой категорией либеральной доктрины», которая трактуется «как отсутствие принуждения, как синоним автономности и независимости. Публичная власть возникает только в результате соглашения индивидов, и только индивиды могут определить разумные границы этой власти» [116, с. 11].

Впервые термин «согласовательное регулирование» встречается в проекте Федерального закона РФ «О мегарегуляторе финансовых рынков» в контексте необходимости его введения, вызванной последствиями финансового кризиса 2008 –2010 гг.: согласовательное регулирование должно быть «направлено на повышение конкурентоспособности отечественного рынка финансовых услуг, создание условий для его интенсивного развития» [8]. Между тем, в законопроекте не дается трактовки этого понятия.

Недостаточность сопряженности банковской макрополитики и финансовой политики кредитных организаций иллюстрирует проведенный автором анализ выполнения российскими банками требований регулятора в 2007 – 2013 гг. Среди 12 оснований, по которым Банк России в анализируемом периоде был вынужден отозвать у коммерческих банков лицензии на осуществление банковских операций, чаще всего встречались:

- нарушение банковского законодательства – от 59,18 % случаев в 2007 г. до 93,75 % в 2013 г.;

- нарушение Федерального закона № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» - от 89,80 % случаев в 2007 г. до 25,00 % в 2013 г.;

- существенная недостоверность отчетности – от 4,08 % случаев в 2007 г. до 21,88% в 2013 г. (приложение В).

В период с 1 января 2007 г. до 1 сентября 2014 г. лицензии на осуществление банковских операций отозваны у 263 кредитных организаций, что составляет 23,15 % от первоначального количества кредитных организаций, входящих в банковскую систему РФ по состоянию на 1 января 2007 г. (рисунок 1.17).

Рисунок 1.17 - Динамика относительного показателя «Количество отозванных лицензий на 1000 кредитных организаций, входящих в банковскую систему РФ» в 2007 -2014 гг., в %

Источник Составлено автором по [140].

При этом отмечается резкий рост показателя «Количество отозванных лицензий на 1000 кредитных организаций, входящих в банковскую систему РФ» - от 18 отозванных лицензий на 1000 кредитных организаций в 2011 г. до 80 - за 8 месяцев 2014 г.

Выявленная тенденция свидетельствует о необходимости повышения сопряженности банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ через построение и использование организационно-финансовой модели согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией.

Опираясь на теорию общественного выбора и предполагаемые нововведения в правовое поле банковской деятельности, автор предлагает ввести в научный оборот термин «согласовательное регулирование», характеризующий организацию и управление деятельностью кредитной организации. С этой целью целесообразно рассмотреть научные термины «согласование» и «регулирование».

Понятие «регулирование» (от *лат.* regulo - устраиваю, привожу в порядок) - *англ.* regulation; *нем.* Regulierung – имеет несколько трактовок:

1) приведение в порядок, упорядочение (механизма, деятельности и т. д.); руководство движением, направлением, действиями, отношениями и т. п.;

2) совокупность предписаний, исходящих от органа власти или управления и имеющих целью внести известный порядок в ту или другую сферу жизни;

3) форма целенаправленного управляющего воздействия, ориентированного на поддержание равновесия в управляемом объекте и на его развитие посредством введения в него регуляторов (норм, правил, целей, связей) [172].

Вторая трактовка приведенного определения понятия «регулирование», по мнению автора, раскрывает суть не регулирования, а политики, проводимой субъектом управления того или иного уровня, исходя из имеющихся ресурсов и полномочий в соответствии с поставленными целями.

Что касается реализации политики, то этому процессу, безусловно, способствует регулирование как функция управления, поэтому автор поддерживает первую и третью трактовки приведенного определения понятия «регулирование».

Понятие «согласование» неоднозначно трактуется в российских словарях.

Так, синонимами термина «согласование» являются «взаимодействие, координация, регулирование, выверка, подгонка, подбор, увязка; сообразование, самосогласование, увязание, координирование, скоординирование, согласовывание, утряска, состыковка, слаживание, корреспондирование, увязывание» [229].

Отталкиваясь от приведенных выше рассуждений, автор предлагает применительно к банковской деятельности *под согласовательным регулированием в широком смысле понимать взаимодействие субъектов управления кредитной организацией, направленное на достижение поставленных перед этими субъектами целей.*

Между тем, в разных науках термин «согласование» рассматривается в различных аспектах. *Во-первых,* понятие «согласование» используется в филологии как «уподобление зависимого компонента господствующему в одноимённых грамматических категориях (в роде, числе, падеже), при котором изменение господствующего слова влечёт соответствующее изменение зависимого (слова)» [105]. Такой подход ближе соответствует синонимам «подгонка», «состыковка», что в банковской деятельности наблюдается во взаимоотношениях субъектов управления кредитной организацией, относящихся к разным иерархическим уровням.

Автор считает, что для достижения поставленных целей субъектам разных уровней необходимо прийти к «вертикальному согласованию интересов», под которым предлагает понимать *соблюдение рамочных условий, установленных вышестоящим уровнем управления кредитной организации для нижестоящего, при этом изменения норм, вводимых вышестоящим уровнем управления, в обязательном порядке влекут за собой корректировку норм, установленных нижестоящим уровнем управления.*

Автор полагает, что *вертикальное согласовательное регулирование банковской деятельности - это уподобление (соответствие) норм регулирования, установленных нижестоящим уровнем управления кредитной организацией, нормам, установленным вышестоящим уровнем, при условии соблюдения экономических и социальных интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией.*

Во-вторых, в экономике термин «согласование» трактуется как:

«1) достижение предварительной договоренности, общего согласия между группой заинтересованных ответственных лиц по поводу выпуска документа определенного содержания, протокола, договора, принятия общего решения, осуществления общей сделки, проведения совместных действий;

2) реквизит некоторых документов, виза руководителя или должностного лица, без которой документ не может быть утвержден, принят к исполнению» [229].

Вторая трактовка термина «согласование» в юриспруденции отражает его обязательный характер, например, «когда принимается конкретное решение либо назначается на должность конкретное лицо, согласованное с соответствующим органом» [229]. В авторском варианте это соответствует вышеописанному вертикальному согласовательному регулированию.

Что касается первой трактовки термина, то наиболее близкими по смыслу синонимами автор считает «слаживание», «корреспондирование». В этом аспекте целесообразно вести речь о *горизонтальном согласовательном регулировании как формировании договоренности между относящимися к одному иерархическому*

уровню субъектами управления кредитными организациями, направленной на эффективное с позиции всех участников взаимодействие по достижению поставленных целей.

Автором предложено введение в научный оборот понятий различных видов вертикального и горизонтального согласовательного регулирования банковской деятельности и разработаны системы их реализации в составе организационно- финансовой модели повышения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления банком (приложение Г).

Вертикальное согласовательное регулирование, совершенствуясь на верхних уровнях управления, требует внесения коррективов в сложившийся порядок на нижестоящих уровнях (рисунок 1.18).

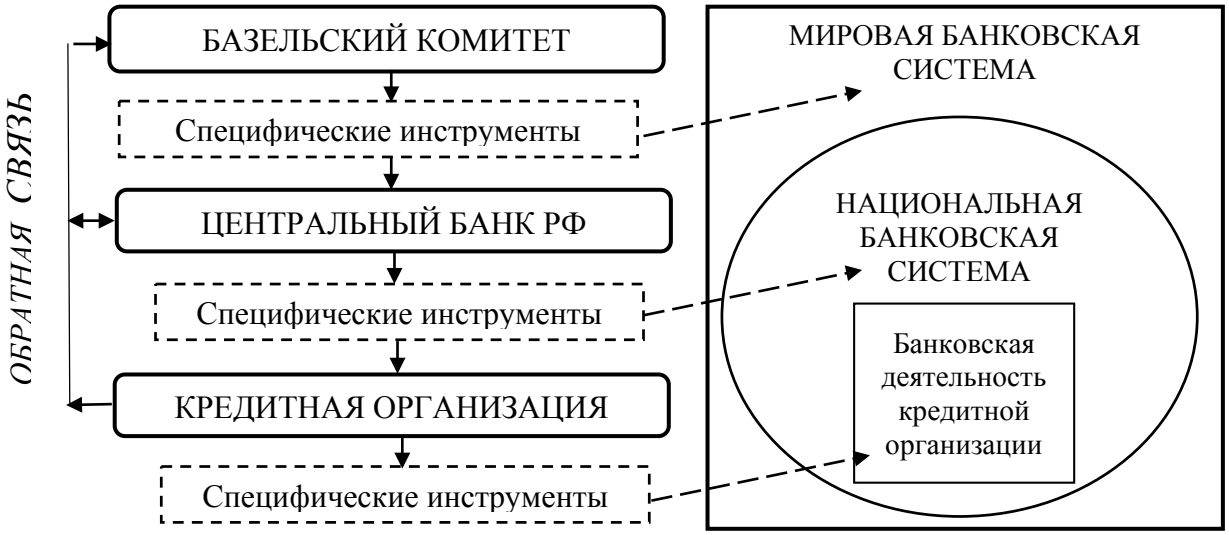


Рисунок 1.18 – Система вертикального согласовательного регулирования банковской деятельности

Источник: составлено автором.

Вертикальный срез согласовательного регулирования носит командно-административный характер: наблюдающаяся подчиненность нижестоящего органа управления (регулирования) вышестоящему проявляется в следующих видах:

1) между международными и национальными регулирующими органами. Необходимость разработки и внедрения единообразных норм регулирования банковской деятельности в рамках мировой банковской системы возникла в начале 70- х годов прошлого столетия. К этому времени система банковского надзора в связи с интернационализацией банковского дела постепенно приобретала международный характер, и в 1974 г. был создан Базельский комитет по банковскому надзору[1].

В дальнейшем в условиях глобализации экономики как одной из закономерностей мирового развития наблюдается усиление интеграционных процессов во всех сегментах финансового рынка: капитал (собственные средства) и активы кредитных организаций неуклонно растут, финансово-кредитные организации укрупняются, банковская конкуренция становится все более жесткой. В этих изменяющихся условиях хозяйствования возникает потребность в актуализации механизма организации и регулирования банковской деятельности.

В 2010 - 2011 гг. утверждена третья часть Базельского соглашения о конвергенции банковского капитала - «Базель III», цель которой состоит в укреплении устойчивости мировой банковской системы посредством ликвидации недостатков в банковском регулировании, выявленных мировым финансовым кризисом конца 2000- х годов. К задачам соглашения «Базель III» относят повышение качества капитала кредитных организаций и повышение надежности капитала кредитных организаций в кризисных ситуациях.

Внедрение новых международных стандартов в банковскую деятельность требует пересмотра национальных норм банковского регулирования в странах – членах Базельского комитета по банковскому надзору. В частности, приняты ответные меры по внесению изменений в российское банковское законодательство в

[1] Базельский комитет по банковскому надзору при Банке международных расчетов (*Committee on Banking Supervision of the Bank for international Settlements*) основан в г. Базель, Швейцария, в 1974 г. президентами центральных банков стран «группы десяти» (G10). По состоянию на 2012 г., членами комитета являются высокопоставленные представители центральных банков и органов финансового регулирования Аргентины, Австралии, Бельгии, Бразилии, Великобритании, Германии, Гонконга, Индии, Индонезии, Испании, Италии, Канады, Китая, Люксембурга, Мексики, Нидерландов, России, Саудовской Аравии, США, Сингапура, Турции, Франции, Швеции, Швейцарии, ЮАР, Южной Кореи, Японии.

части обязательных экономических нормативов и методики расчета регулятивного банковского капитала [26];

2) между национальными регулирующими органами и кредитной организацией. Автор считает данный вид согласовательного регулирования банковской деятельности *базовым*: Банк России как орган банковского надзора определяет рамочные условия (организационные и финансовые показатели), в допустимых пределах которых кредитные организации имеют право функционировать. На основе федерального законодательства и действующих нормативных актов Центрального банка РФ каждый банк в соответствии с полученной лицензией имеет право разрабатывать и реализовывать свою экономическую политику, в рамках которой предоставлять различные банковские продукты своим клиентам;

3) *между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг*. Действующим законодательством предусматривается оказание прямо или косвенно (через третье лицо) существенного влияния[1] со стороны головной кредитной организации на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации (кредитных организаций), входящей в состав банковской группы или банковского холдинга [5, ст. 4].

Подвидом вертикального согласовательного регулирования выступает *вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование* (рисунок 1.19).

Вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование представляет собой *уподобление (соответствие) внутрибанковского регулирования государственному регулированию банковской деятельности при условии соблюдения экономических и социальных интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией.*

Вводимый в каждой кредитной организации порядок внутрибанковского регулирования должен базироваться на принципах и правилах, заложенных нормами

---

[1] Под существенным влиянием понимаются возможность определять решения, принимаемые органами управления юридического лица, условия ведения им предпринимательской деятельности по причине участия в его уставном капитале и (или) в соответствии с условиями договора, заключаемого между юридическими лицами, входящими в состав банковской группы и (или) в состав банковского холдинга, назначать единоличный исполнительный орган и (или) более половины состава коллегиального исполнительного органа юридического лица, а также возможность определять избрание более половины состава совета директоров (наблюдательного совета) юридического лица [5, ст. 4].

вышестоящих уровней банковского регулирования – международным и национальным.

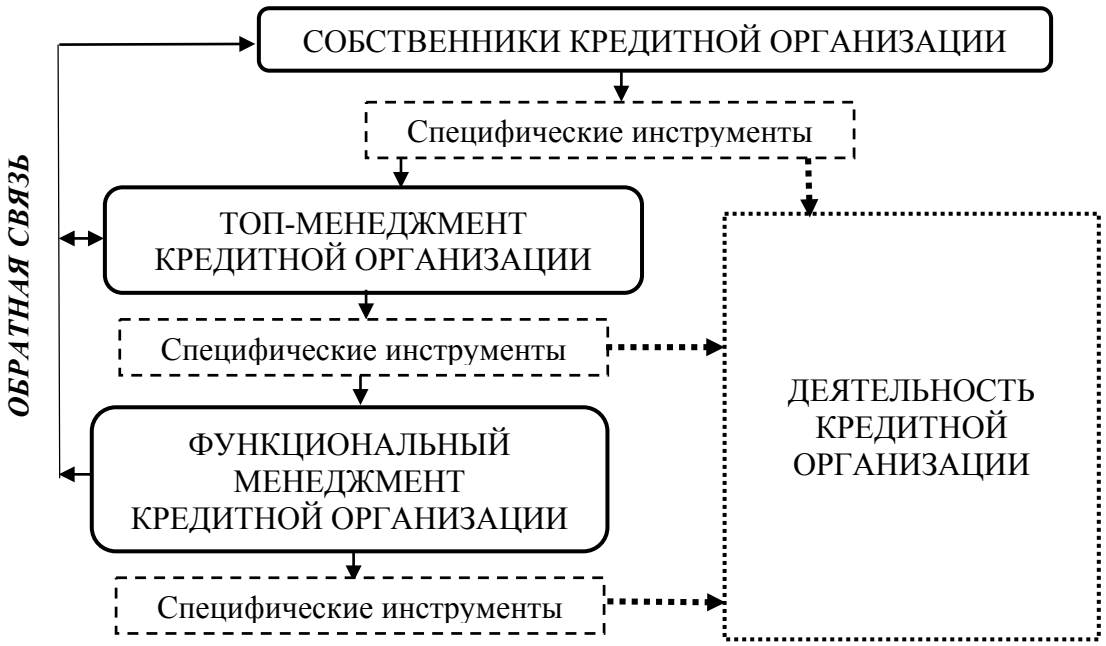


Рисунок 1.19 – Система вертикального внутрибанковского согласовательного регулирования

Источник: составлено автором.

Таким образом, установленные на этой основе рамочные условия определяют возможности каждой кредитной организации по организации банковской деятельности и ее расширению. Однако такой подход вполне закономерен: он обусловлен рисковым характером банковской деятельности, связанным с перераспределением временно свободных денежных средств хозяйства и населения.

Вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование организуется в следующих формах:

1) между собственниками и менеджерами кредитной организации – направлено на повышение эффективности деятельности кредитной организации посредством формирования высокой заинтересованности в достижении конечных целей управления и принятия активного участия в бизнес-процессах всех категорий банковских сотрудников.

Это возможно через разработку и внедрение в банковскую практику материальных и моральных стимулов, побуждающих банковских менеджеров разных уровней не просто активно включаться в банковскую деятельность, но и осознавать свой вклад в достижение единой цели.

В зависимости от статуса физического лица по отношению к банку существенным образом меняются его интересы. Это обусловливает наличие конфликта интересов разных субъектов, организующих банковскую деятельность и участвующих в ее проведении, что, в свою очередь, вызывает необходимость разработки в рамках кадровой политики специальных критериев оценки деятельности той или иной категории лиц, причастных к управлению банком.

К субъектам, участвующим в банковской деятельности относятся собственники; топ-менеджеры (председатель правления коммерческого банка, его заместители и члены правления); сотрудники - менеджеры среднего и низшего уровней (начальники отделов и специалисты). Специфические экономические и социальные интересы указанных категорий субъектов представлены на рисунке 1.20.

Анализ интересов субъектов управления банковской деятельностью свидетельствует:

- собственник заинтересован в интенсификации труда, в проявлении творческой инициативы каждого сотрудника и его лояльности к кредитной организации в целом и к собственнику в частности;

- диапазон интересов топ-менеджера наиболее широк: по вопросам социальной ответственности интерес совпадает с другими наемными работниками, на этапе оценки эффективности труда стремится приблизиться к собственнику;

- интересы наемного работника по ряду принципиальных вопросов локальны.

Преодоление конфликта интересов собственника и менеджмента (в лице топ-менеджера и менеджера более низкого уровня) автор видит в разработке, реализации кадровой политики банка и оценке ее эффективности через экономические и финансовые показатели;

I На этапе формирования кадровой политики		
1.1. Интересы Собственника как «Работодателя»:	1.2. Интересы топ-менеджера как «Наемного работника»:	1.3. Интересы сотрудника как «Наемного работника»:
- экономический интерес:		
Заработная плата принимаемых сотрудников должна соответствовать требуемым компетенциям и не превышать реальной стоимости их рабочей силы	Заработная плата должна соответствовать стоимости его рабочей силы – т.е. соответствовать его квалификации и должности в кредитной организации	
- социальный интерес:		
Лояльность сотрудников по отношению к работодателю	Повышение социального статуса сотрудника в организации (профессиональная карьера и признание) в соответствии с личным трудовым вкладом независимо от занимаемой должности	
II На этапе реализации кадровой политики		
2.1. Интересы Собственника как «Работодателя»	2.2. Интересы топ-менеджера как «Управленца бизнес-процессами»	2.3. Интересы работника как «Исполнителя»
- экономический интерес:		
Заработная плата принимаемых сотрудников должна соответствовать требуемым компетенциям и не превышать реальной стоимости их рабочей силы	Дисциплинированность и ответственность исполнителей при выполнении производственных заданий в установленные сроки	Зарплата должна в полной мере отражать результаты труда (стоимость труда), т.е. соответствовать достигнутому результату
- социальный интерес:		
Лояльность сотрудников по отношению к работодателю	Трудовой вклад сотрудника должен быть оценен справедливо по сравнению с трудовым вкладом его коллег	
III На этапе оценки эффективности кадровой политики		
3.1. Интересы собственника как «Владельца бизнеса»	3.2. Интересы топ-менеджера как «Управленца бизнес-процессами»	3.3. Интересы работника как «Члена организации»:
- экономический интерес:		
Получение максимально высокой прибыли на вложенный капитал	Мотивация - участие в прибылях кредитной организации соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия	
- социальный интерес:		
Лояльность сотрудников по отношению к работодателю	Переход в ранг Собственника	Стабильность рабочего места

Рисунок 1.20 – Экономические и социальные интересы субъектов управления банковской деятельностью

Источник: составлено автором.

2) между менеджерами разных уровней кредитной организации – состоит в особенностях выбора организационной структуры кредитной организации, которая наилучшим образом обеспечит достижение поставленных целей посредством уточнения функций структурных подразделений, определения прав и должностных обязанностей их руководителей и сотрудников, устранение дублирования денежных, информационных и материальных потоков.

2. Горизонтальное согласовательное регулирование предполагает увязывание действий субъектов одного уровня управления кредитной организацией для достижения поставленных целей (рисунок 1.21).

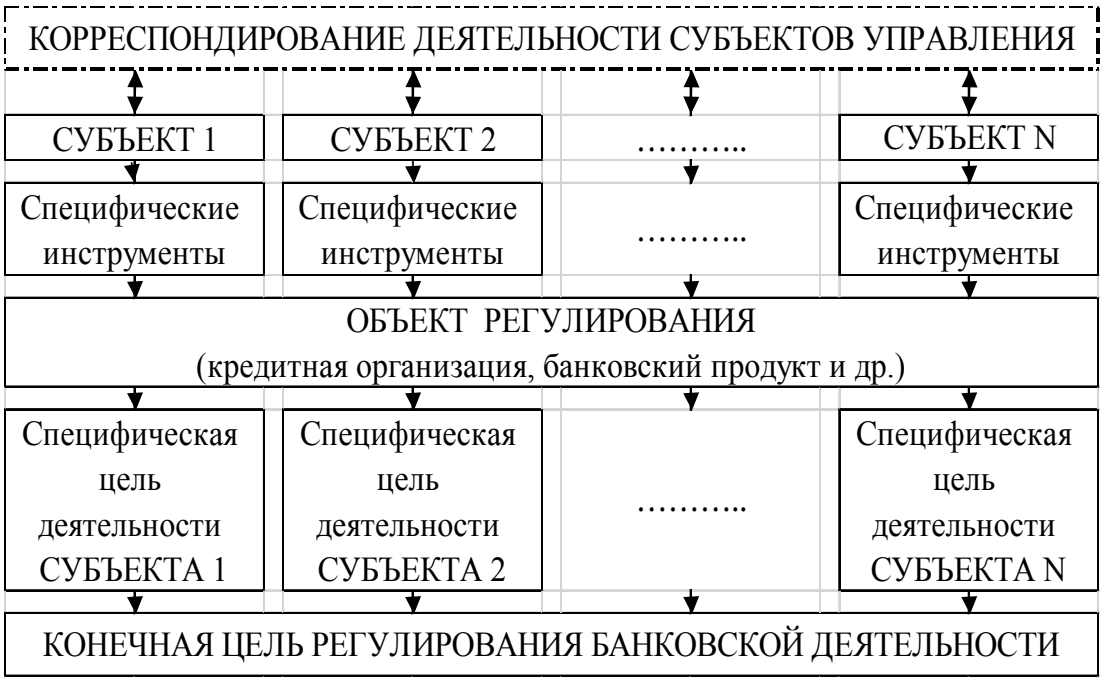


Рисунок 1.21 – Система горизонтального согласовательного регулирования банковской деятельности

Источник: составлено автором.

По мнению автора, горизонтальное согласовательное регулирование осуществляется в следующих формах, характеризующих возможные группы субъектов управления:

1) между Банком России и Агентством по страхованию вкладов.

Центральный банк РФ и Агентство по страхованию вкладов являются представителями одного уровня управления, так как выступают по отношению к кредитной организации внешними субъектами управления.

Деятельность Центрального банка РФ как органа банковского регулирования и надзора и Агентства по страхованию вкладов как государственной корпорации, обеспечивающей функционирование системы страхования вкладов, в исследуемом аспекте направлена на достижение однотипных целей (таблица 1.5);

Таблица 1.5 - Цели деятельности Банка России и Агентства по страхованию вкладов

Цели деятельности Банка России	*Цели деятельности Агентства по страхованию вкладов*
1 Защита и обеспечение устойчивости рубля	1 Защита прав и законных интересов вкладчиков банков Российской Федерации
2 Развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации	2 Укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации
3 Обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы	3 Стимулирование привлечения сбережений населения в банковскую систему РФ

Источник: составлено автором по: [22, ст. 3; 21, ст. 1, 15].

2) между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.

Горизонтальное согласовательное регулирование деятельности между кредитными организациями осуществляется в следующих формах:

- между банками-корреспондентами по поводу функционирования децентрализованных систем межбанковских расчетов и организации межбанковского кредитования;

- между кредитными организациями по поводу выпуска и обслуживания банковских карт (банковский процессинг) и пр.;

3) между собственниками кредитной организации.

Регулирование интересов собственников осуществляется в сфере получения выгод от владения акциями (долями) в результате выплаты дивидендов в ближайшем будущем, а также за счет роста стоимости акций и капитализации общества в долгосрочной перспективе.

С этой точки зрения согласовательное регулирование в области формирования и реализации дивидендной политики банка сводится к достижению баланса краткосрочных и долгосрочных интересов собственников. Для решения указанной задачи собственники должны выбрать вид дивидендной политики, отвечающий их интересам:

- «консервативная дивидендная политика - выплата дивидендов не считается достаточно существенным фактором влияния на стоимость компании;

- умеренная дивидендная политика - выплата дивидендов считается более существенным фактором влияния на стоимость компании, способным в случае их роста при благоприятных условиях повысить конъюнктурный спрос на акции компании;

- агрессивная дивидендная политика - выплата дивидендов считается одним из основных факторов влияния на стоимость компании» [99, с. 419–420] (приложение Д);

4) между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации.

Указанный вид горизонтального регулирования банковской деятельности реализуется коллегиальным исполнительным органом (правлением кредитной организации), а также руководителями функциональных и управленческих подразделений и комитетов как на стратегическом, так и на оперативном уровне управления посредством принятия коллегиальных управленческих решений.

Эффективность функционирования рассмотренных систем согласовательного регулирования банковской деятельности автор предлагает оценивать с помощью разработанного организационно-финансового механизма согласовательного регулирования банковской деятельности как полноценного элемента инструментария формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации (рисунок 1.22).

Рисунок 1.22 – Организационно-финансовый механизм согласовательного регулирования банковской деятельности[1]

Источник: составлено автором.

Все виды согласовательного регулирования банковской деятельности направлены на эффективное взаимодействие субъектов разных уровней управления кредитной организацией, позволяющее достичь поставленных целей, присущих как каждому конкретному субъекту, так и кредитной организации в целом.

Финансовая политика кредитной организации, выступающая ключевым элементом ее экономической политики, должна разрабатываться и реализовываться для достижения целей деятельности данной организации с учетом согласования интересов всех субъектов управления.

[1] Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности организационных и финансовых показателей, образующих механизм согласовательного регулирования банковской деятельности, представлен в таблицах 3.10–3.13, в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

ГЛАВА 2 МЕТОДОЛОГИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЧЕРЕЗ СИСТЕМУ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

2.1 Сущность и роль банковского менеджмента в процессе реализации финансовой политики кредитной организации

Деятельность кредитной организации как финансового посредника сложна и многогранна. Управление деятельностью кредитной организацией по сути своей характеризуется таким научным понятием, как «банковский менеджмент». Автором рассмотрены его составляющие – «банк» и «менеджмент».

Коммерческий банк выступает важным кредитным институтом, основным финансовым посредником в экономической системе.

В соответствии с действующим законодательством *банк – это «кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц»* [5].

Законодательство основной целью деятельности кредитной организации определяет получение прибыли: кредитная организация выступает «юридическим лицом, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании… лицензии… Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом» [5]. Безусловно, для субъекта предпринимательской деятельности такая цель является оправданной.

Между тем, в мировой экономике существует общепризнанный перечень разнообразных экономических целей деятельности хозяйствующих субъектов (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Характеристика экономических целей деятельности хозяйствующих субъектов в рыночной экономике

Экономическая цель деятельности	*Характеристика*
1. Экономический рост	Желание предприятий обеспечить производство большего количества и лучшего качества товаров и услуг, а, следовательно, более высокий уровень жизни людей
2. Полная занятость	Предоставление возможности подходящего занятия всем работникам, кто желает и способен трудиться
3. Экономическая эффективность	Максимальная отдача всех имеющихся ограниченных производственных ресурсов при допустимом минимуме издержек на их использование
4. Стабильный уровень цен	Отсутствие значительного колебания общего уровня действующих цен, а значит, инфляции и дефляции
5. Экономическая свобода	Обладание всеми специалистами и исполнителями в своей сфере деятельности высокой степенью самостоятельности и творчества
6. Справедливое распределение доходов	Соответствующее затраченным усилиям вознаграждение всех категорий персонала

Источник: составлено автором по: [109, с. 23; 65, с.8].

Указанные цели могут успешно реализовываться в производственно-хозяйственной и социально-трудовой деятельности хозяйствующих субъектов различных сфер экономики, однако специфика банковской деятельности не позволяет ставить такие цели перед кредитной организацией. Социально-экономическая природа банковской деятельности обусловлена сущностью коммерческого банка и его местом в экономической системе.

С одной стороны, банк как самостоятельная коммерческая организация «преследует извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности» [5].

С другой стороны, банк является базовым кредитным институтом, на который возложена функция посредничества в проведении расчетов между отдельными экономическими субъектами. В рамках указанной функции банк обслуживает основные денежные потоки в экономической системе.

Кроме того, в рыночных условиях особым образом устанавливается порядок привлечения средств населения в деятельность кредитных организаций. В России государство в 2003-2004 гг. через введение в банковскую практику Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

[21] создало условия для обеспечения сохранности и прироста стоимости средств населения на банковских счетах на договорной основе. Кредитные организации для получения доступа в систему страхования вкладов физических лиц должны были подтвердить достаточный уровень своей финансовой устойчивости по действовавшему в указанный исторический период банковскому законодательству [28].

Данные обстоятельства придают банковской кредитной организации статус не просто коммерческой организации, но важного социального института, гаранта социальной стабильности общества.

Автор считает, что указанные отличительные особенности банковской кредитной организации проявляются в целях ее деятельности, и предлагает их подразделять на финансово-экономические, социально-экономические и социальные (рисунок 2.1).

Рисунок 2.1 – Авторский подход к целям деятельности кредитной организации

Источник: составлено автором.

Автором последовательно рассмотрены указанные цели.

Коммерческая направленность банковской деятельности предполагает достижение *финансово-экономических целей.*

1. Максимизация прибыли кредитной организации. Это основная финансово-экономическая цель банковской деятельности.

Такой точки зрения придерживаются ведущие зарубежные ученые-экономисты. Джозеф Синки утверждает: «Цель финансового менеджмента в коммерческом

банке – принимать решения таким образом, чтобы акционерный капитал или стоимость компании достигали максимума» [170, с. 992].

Аналогичную позицию занимает Питер С. Роуз: «Максимизация стоимости акционерного капитала банка является ключевой задачей, которая должна иметь приоритет над остальными. Все банки представляют собой корпорации, акционеры которых заинтересованы в возрастании стоимости акционерного капитала и дохода по нему. Если стоимость акций не повышается до уровня, соответствующего ожиданиям акционеров, инвесторы могут пожелать избавиться от них, и тогда банк столкнется с трудностями в привлечении нового капитала для обеспечения своего роста в будущем. Поэтому очевидно, что банковские менеджеры должны стремиться к максимизации стоимости акционерного капитала банка при сохранении приемлемого уровня риска по своим операциям» [162, с. 128].

Российские ученые – сторонники той же точки зрения: профессор О.И. Лаврушин считает «важнейшей экономической целью банка… обеспечение максимальной прибыли, что обусловлено природой банка как коммерческого предприятия. В прибыльной работе заинтересованы… собственники банка… клиенты… весь коллектив банка, включая высших менеджеров и младших служащих» [42, с. 24].

Достижение основной финансово-экономической цели кредитной организации – *максимизация ее прибыли* – обеспечивается решением следующих задач:

- минимизация стоимости ресурсной базы кредитной организации;
- рост объемов продаж доходных банковских продуктов;
- обеспечение приемлемого уровня банковских рисков;
- повышение рыночной стоимости акций кредитной организации и обеспечение стабильных дивидендов участникам капитала и др.

2. Обеспечение конкурентоспособности кредитной организации.

В рыночных условиях главной движущей силой эволюции взаимоотношений экономических субъектов выступает конкуренция, возникающая при одновременной продаже на одном рынке большого количества близких по своим потребительским свойствам товаров.

Конкурентная борьба характеризуется созданием в целях улучшения или, как минимум, сохранения позиции хозяйствующего субъекта на рынке уникального товара, характеризующегося более низкой себестоимостью и/или более высокой степенью соответствия потребностям покупателей по сравнению с конкурентами.

Рыночный механизм спроса и предложения побуждает производителей и продавцов тщательно изучать потребности потребителей, учитывать их в процессе производства и продажи своей продукции. Такой подход обеспечивает:

- более полное удовлетворение потребностей покупателей производимых благ;

- расширение производства;

- приближение цены продукта к уровню, соответствующему издержкам производства.

Также конкуренция стимулирует участников рыночных отношений активно внедрять современные научно-технические разработки, применять эффективные технологии производства и реализации продукции, повышать ее качество.

Классик политической экономии, стоявший у истоков теории конкуренции и конкурентной борьбы, английский экономист Адам Смит в работе «Исследование о природе и причине богатства народов» трактовал конкуренцию как поведенческую категорию, когда индивидуальные продавцы и покупатели соперничают на рынке за более выгодные продажи и покупки. В частности, Адам Смит представлял конкуренцию как «невидимую руку» рынка, координирует деятельность его участников [174].

Показателем «успешности», «победы» отдельного хозяйствующего субъекта и его продукта в конкурентной борьбе является конкурентоспособность.

Термин «конкурентоспособность» означает «способность определённого объекта или субъекта превзойти конкурентов в заданных условиях» [165]. По мнению Филипа Котлера, конкурентоспособность определяет способность выдерживать конкуренцию в сравнении с аналогичными объектами (субъектами) на данном рынке [35, с. 141].

Применительно к банковской деятельности целесообразно говорить о конкурентоспособности кредитной организации и ее продуктов как одной из важных экономических целей ее деятельности. По мнению автора, *обеспечение конкурентоспособности кредитной организации и ее продуктов* сводится к *достижению банком следующих показателей:*

1) уровень удовлетворения потребностей клиентов в банковских продуктах, превосходящий аналогичный показатель у других кредитных организаций и побуждающий клиентов пользоваться его продуктами;

2) расширенное воспроизводство банковских продуктов на основе сбалансированного соотношения параметров «цена / издержки».

В результате клиенты получают требуемые банковские продукты, а кредитная организация увеличивает объемы продаж, что в конечном счете способствует наращиванию прибыли.

3. Социально-экономическая цель деятельности кредитной организации возникает в соответствии с местом коммерческого банка в кругообороте доходов и продуктов в экономической системе - кредитная организация выступает финансовым посредником (рисунок 2.2).

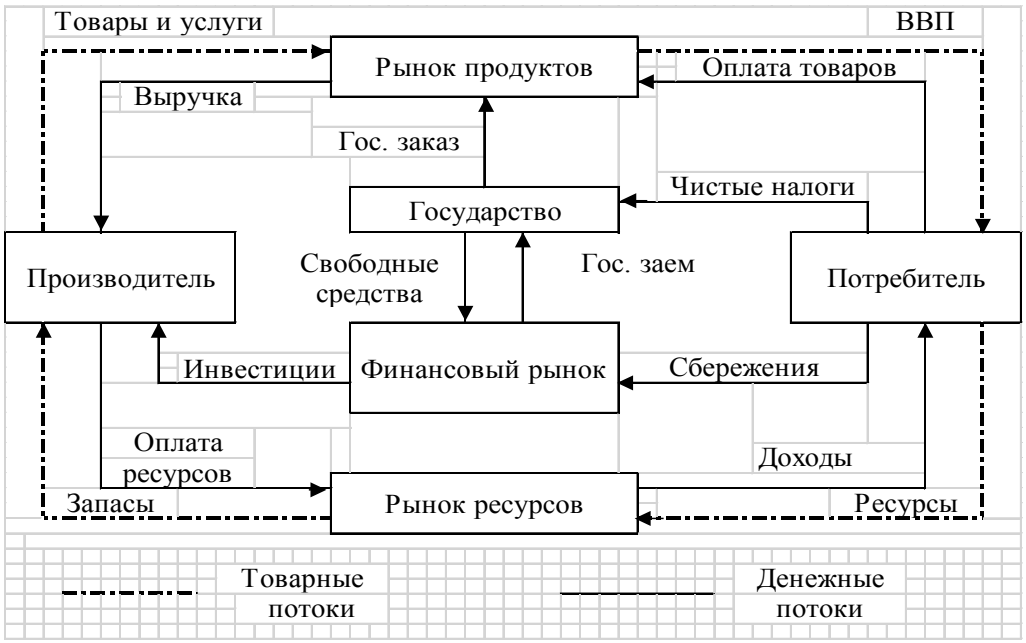


Рисунок 2.2 – Кругооборот доходов и продуктов в экономической системе

Источник: составлено автором.

Посредническая направленность банковской деятельности обусловливает возникновение социально-экономической цели деятельности кредитной организации, которая сводится к *содействию развитию экономики через удовлетворение потребностей клиентов.*

Во-первых, банк осуществляет перераспределение свободных денежных средств между кредиторами и заемщиками финансового рынка на кредитной основе, тем самым снижает риск и неопределенность в экономической системе.

Во-вторых, являясь посредником в осуществлении расчетов между отдельными экономическими субъектами, коммерческий банк берет на себя обязательство представлять интересы своих клиентов в платежной системе, тем самым способствует эффективному и бесперебойному осуществлению платежей.

В результате клиенты кредитной организации получают доступ к качественным банковским операциям и услугам, что способствует ускорению процесса создания и реализации валового внутреннего продукта. В частности, создание приемлемых для юридических и физических лиц условий получения банковского кредита приводит к расширению потребительского спроса, росту сбыта готовой продукции и стабильности цен на рынке, что в конечном счете способствует общей стабильности национальной экономики.

Экономическая составляющая при реализации указанной цели проявляется в критериях, которыми руководствуются кредитные организации при перераспределении денежных средств в экономической системе, - главным приоритетом выступает доходность их использования заемщиком. Плата за банковские ресурсы и вложения формируется под воздействием спроса и предложения свободных средств, в результате достигается их свободное перемещение в экономической системе.

4. Социальная цель связана с характерной чертой банка как финансового посредника, работающего с денежными средствами населения, автор предлагает ее определить как *обеспечение сохранности привлеченных средств физических лиц.*

Вклады населения являются чрезвычайно неоднозначным ресурсом кредитной организации. С одной стороны, сбережения физических лиц, как традицион-

ный ресурс на этапе стабильного развития экономики, ведущие западные экономисты называют *«стабильными средствами»,* вероятность изъятия которых, по мнению руководства банка, наименьшая [162, с. 336].

С другой стороны, при малейших признаках возникновения экономических проблем удержать население невозможно, частные вкладчики, невзирая на финансовые потери, неизбежные при досрочном изъятии денежных средств, прерывают депозитные договоры с кредитными организациями.

В данных условиях государство, а вслед за ним и каждая отдельная кредитная организация предпринимают меры по обеспечению сохранности привлеченных средств физических лиц. К таковым в нашей стране следует отнести создание в 2003 г. системы обязательного страхования вкладов физических лиц в целях защиты прав и законных интересов вкладчиков кредитных организаций, укрепления доверия к банковской системе РФ и стимулирования привлечения в нее сбережений населения [21]. Внедрение этой системы в российскую банковскую практику показало высочайшую заинтересованность кредитных организаций в сохранении и упрочении своих позиций на рынке свободных денежных средств физических лиц.

Автор полагает, что финансово-экономические цели деятельности кредитной организации, а также социальные и социально-экономические цели находятся во взаимосвязи и взаимообусловленности, их достижение способствует реализации интересов всех субъектов управления кредитной организацией и ее клиентов.

Действительно, содействовать развитию экономики, удовлетворять возрастающие потребности клиентов и обеспечивать сохранность средств физических лиц способна только кредитная организация, являющаяся финансово устойчивой, обладающая требуемым «запасом прочности», т.е. успешно достигающая поставленных финансово-экономических целей. Вместе с тем банковские кредитные организации функционируют не сами по себе, они не могут быть изолированы от экономики, соответственно, получить статус конкурентоспособной может лишь признанная экономической системой кредитная организация, банковские продукты которой востребованы действующими и потенциальными клиентами, что отражает реализацию социально-экономических и социальных целей.

Управление деятельностью любой организации в экономической науке характеризуется научным термином «менеджмент».

Анри Файоль, французский теоретик и практик менеджмента, основатель административной (классической) школы управления, процесс общего и промышленного управления предприятием подразделял «на шесть следующих групп:

1) технические операции (производство, выделка и обработка);

2) коммерческие операции (покупка, продажа и обмен);

3) финансовые операции (привлечение средств и распоряжение ими);

4) страховые операции (страхование и охрана имущества и лиц);

5) учетные операции (бухгалтерия, калькуляция, учет, статистика и т.д.);

6) административные операции (предвидение, организация, распорядительство, координирование и контроль.

Каким бы ни было предприятие: простым или сложным, небольшим или крупным, эти шесть операций, или существенные функции, мы встречаем в нем всегда» [187, с. 9]. Такой подход в современном менеджменте реализуется в исследовании различных функциональных областей (направлений) деятельности хозяйствующих субъектов.

Американский бизнес-консультант Гаррингтон Эмерсон, фирма которого с 1907 г. по 1910 г. проконсультировала свыше 200 компаний по вопросам повышения эффективности производства, внес в науку управления такие понятия, как «эффективность», или, в устоявшейся традиции перевода на русский язык, «производительность» «как оптимальное соотношение между совокупными затратами и экономическим результатом» [187, с. 85].

Г. Эмерсон поставил и обосновал вопрос о необходимости и целесообразности применения комплексного, системного подхода к задаче организации управления производством и других видов деятельности через следующие принципы (таблица 2.2).

Таблица 2.2 - Принципы производительности Гаррингтона Эмерсона

Принцип производительности	*Характеристика принципа*
1. Точно поставленные идеалы, или цели	Возможность двух вариантов постановки идеалов, или целей: 1) ложный путь - руководитель выставляет свои личные идеалы и отказывается от всех не согласованных с ним принципов производительности; 2) истинный путь - руководитель принимает производительную организацию и принципы производительности, вырабатывает соответствующие им высокие идеалы
2. Здравый смысл	Анализ каждого нового процесса с учетом перспективных целей
3. Компетентная консультация	Необходимость специальных знаний и компетентных советов по всем вопросам, связанным с производством и управлением. Подлинно компетентный совет может быть только коллегиальным
4. Дисциплина	Подчинение всех членов коллектива установленным правилам и распорядку
5. Справедливое отношение к персоналу	Тщательный подбор сотрудников, достойные условия и оплата труда
6. Быстрый, надежный, полный, точный и постоянный учет	Информационное обеспечение руководства по всем направлениям деятельности
7. Диспетчирование	Четкое оперативное управление деятельностью предприятия
8. Нормы и расписания	Точнейший хронометраж всех операций, выявление «узких мест» и резервов, постоянное повышение результатов при неуклонном сокращении затрачиваемых ресурсов
9. Нормализация условий	Сочетание времени, условий и себестоимости, обеспечивающее достижение наилучших результатов
10. Нормирование операций	Установление времени и последовательности выполнения каждой операции
11. Письменные стандартные инструкции	Четкое закрепление всех правил выполнения работ
12. Вознаграждение за производительность	Гибкая система поощрения труда каждого работника

Источник: составлено автором по: [187, с. 112-214].

Классик менеджмента Ф.У. Тейлор понимает под менеджментом «систему научного управления предприятием, основы которой могут быть резюмированы следующим образом:

- наука вместо традиционных навыков;

- гармония вместо противоречий;

- сотрудничество вместо индивидуальной работы:

- максимальная производительность вместо ограничения производительности;

- развитие каждого отдельного рабочего до максимальной доступной ему производительности и максимального благосостояния» [184, с. 201-202].

Тейлор указывает на необходимость управленческого регулирования деятельности любого коллектива, выделяет «главные ипостаси такого регулирования – планирование, организация, руководство и контроль» [187, с. 5]. Этот подход на современном этапе реализуется при исследовании функций менеджмента.

Содержание понятия «менеджмент» в современной экономической литературе рассматривается в двух аспектах:

- менеджмент как организация управления хозяйствующим субъектом;

- менеджмент как процесс принятия управленческих решений [74, с. 6-8].

I Менеджмент как организация управления хозяйствующим субъектом представляет собой многоуровневую систему внутрифирменного управления:

1) высший уровень управления (руководитель организации, его заместители, руководители структурных подразделений) – top management;

2) средний уровень управления (руководители групп, бригад и т.п.) – middle management;

3) низший уровень управления (рядовые менеджеры) – lower management.

Следует отметить, что топ-менеджеры и руководители среднего звена управляют как процессами в пределах своего уровня компетенции, так и задействованным в этих процессах персоналом. Младшие менеджеры воздействуют исключительно на процессы в соответствии с должностными инструкциями.

II Менеджмент как процесс принятия управленческих решений представляет собой ответное управленческое действие на изменения внешней и внутренней среды, проявляющееся в форме осуществления контроля за выполнением стратегических и оперативных планов развития бизнеса, корректировки этих планов в случае необходимости в целях обеспечения их реализации.

Оба указанных аспекта понятия «менеджмент» находят свое отражение в банковской практике - кредитная организация является полноценным субъектом предпринимательской деятельности. Между тем, ее специфическое положение,

связанное с финансовым посредничеством, обусловливает применение термина «банковский менеджмент», отражающего особенности банковской деятельности.

Научное понятие «банковский менеджмент» широко исследуется российскими и зарубежными учеными и специалистами (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Характеристика трактовок научного термина «банковский менеджмент»

Ученый	*Трактовка*
Жуков Е.Ф.	«Банковский менеджмент как составная часть современной теории управления рассматривает сущность и роль банков в экономике, содержание целей и задач управления банком, специфику объектов, методов и инструментов банковского менеджмента» [43, с. 8]
Колтырин А.В.	«Банковский менеджмент, во-первых, охватывает вопросы, связанные с организацией и управлением экономическими процессами, находящимися в компетенции банка; во-вторых, - с организацией и управлением банковским коллективом» [83, с. 204]
Лаврушин О.И.	«Банковский менеджмент кроме финансового менеджмента включает управление персоналом» [42, с. 21]
Максютов А.А.	«Основные вопросы банковского менеджмента: особенности, функции, структура, методы, стратегия, денежно-кредитная политика банка, управление банковскими инновациями, персоналом и т.д.» [110, с. 2]
Масленченков Ю.С., Стоянова Е.С.	«Банковский менеджмент – это управление отношениями, связанными с формированием и использованием денежных ресурсов, т.е. взаимоувязанная совокупность финансового менеджмента и управления персоналом, занятым в банковской сфере» [179, с. 509]
Никитина Т.В.	Банковский менеджмент – научная система управления банковским делом и персоналом, занятым в банковской сфере. Банковский менеджмент состоит из двух крупных блоков: 1) управление финансово-экономической деятельностью банка (финансовый менеджмент); 2) управление персоналом [115, с. 8]
Ольхова Р.Г.	Управление банком охватывает такие важнейшие сферы, как «финансовое управление и управление рисками, управление персоналом, системы контроля, информационные технологии» [118, с. 16-17]
Панова Г.С.	«Под банковским менеджментом понимают управление деятельностью банка по различным ее направлениям, в том числе управление депозитными, ссудными, расчетно-кассовыми операциями, управление ликвидностью, доходностью банка, рисками в его деятельности, персоналом» [143, с.45]
Радковская Н.П.	Банковский менеджмент – это научная система управленческих отношений в банке, направленных в условиях рыночной экономики на максимальное увеличение прибыли с учетом минимизации банковских рисков. Более широко банковский менеджмент представляет собой управление отношениями, связанными с регулированием, анализом, стратегическим и тактическим планированием, контролем деятельности банка, управлением финансами, маркетинговой деятельностью, а также персоналом [160, с. 16]
Роуз Питер С.	«Финансовое управление банковской деятельностью – управление капиталом банка, его ресурсами, комплексное управление активами и пассивами» [162, p. XVII]

Окончание таблицы 2.3

Ученый	*Трактовка*
Тагирбеков К.Р.	«Банковский менеджмент можно определить как систему управленческих воздействий, производимых соответствующими организационными структурами, обеспечивающими непрерывность и своевременность движения кредитных ресурсов с целью достижения как микро-, так и макроэкономических приоритетов» [119, с. 656]
Хольнова Е.Г.	«Банковский менеджмент как комплексная система управления деятельностью коммерческого банка, основанная на применении принципов, функций и методов современной управленческой науки и практики в условиях рыночной экономики с целью повышения эффективности функционирования банка, рыночной стоимости его бизнеса и удовлетворения потребностей рынка и общества в целом» [203, с. 13]. «Банковский менеджмент как сложная система управления включает фактически все процессы и отношения, осуществляемые в банке, и затрагивает управление финансовыми и информационными потоками, персоналом, технологиями, взаимоотношения с Банком России, клиентурой, контрагентами и т.д.» [203, с. 17]

Источник: составлено автором.

Приведенные выше формулировки сводятся к определению банковского менеджмента через объекты финансового менеджмента и отдельные, наиболее значимые в соответствии с позициями ученых направления деятельности кредитной организации – управление персоналом, управление инновациями.

В настоящее время не только на теоретическом уровне, но и на практике все большее внимание параллельно с оценкой эффективности управления объектами финансового менеджмента кредитной организации уделяется «смежным» с ним направлениям. Подтверждением приведенного тезиса является факт включения Банком России в оценку экономического положения банков оценки управления риском материальной мотивации банковского персонала [29, прил.10].

Автор считает, что наиболее полно с точки зрения его составных элементов понятие «банковский менеджмент» трактует Е.Г. Хольнова, которой «анализ взаимодействия составляющих банковского менеджмента позволил выделить приоритетную значимость финансового менеджмента, поскольку он пронизывает фактически все сферы управления банком» [203, с. 17]. Автор разделяет эту точку зрения, но считает, что нужно идти дальше в разработке не только теории, но и методологии банковского менеджмента в части применения инструментария финансо-

вого менеджмента для оценки эффективности банковского менеджмента и комплексной (по объектам банковского менеджмента) оценки эффективности проводимой кредитными организациями финансовой политики.

Наиболее глубокое, по мнению автора, толкование сущности банковского менеджмента приводит профессор К.Р. Тагирбеков, который указывает на необходимость обеспечения всех функциональных процессов «кредитными ресурсами с целью достижения как микро-, так и макроэкономических приоритетов» [119, с. 656].

Для понимания авторской трактовки научного понятия «банковский менеджмент» далее рассматривается вопрос функционирования кредитной организации в разрезе отдельных сфер ее деятельности как хозяйствующего субъекта.

В теории корпоративного управления выделяют отдельные функциональные направления, отражающие специфические аспекты деятельности хозяйствующего субъекта: сфера логистики; сферу производства; финансовую сферу; маркетинговую деятельность; сферу распределения, продаж и обслуживания; сферу нововведений; управление человеческими ресурсами [186, с. 269]. В теории финансов организаций деятельность предприятий исследуется в разрезе подсистем, которые характеризуются как функциональные области деятельности организаций [81, с. 72].

Кредитная организация, образующаяся в соответствии с действующим законодательством на основе любой формы собственности как хозяйственное общество [5, ст. 1], выступает самостоятельным хозяйствующим субъектом, на которого распространяются постулаты обозначенных выше теорий. Действительно, банковская деятельность, связанная с разработкой, производством и реализацией банковского продукта, сводится к стандартным функциональным направлениям – функциональным областям в соответствии с элементами экономической политики кредитной организации (рисунок 2.3).

Специфика банковской деятельности привносит в характеристику функциональных областей деятельности хозяйствующего субъекта свойственные кредитной организации особенности.

I. Банковский маркетинг направлен на исследование, формирование и удовлетворение потребностей клиентов в использовании банковских продуктов.

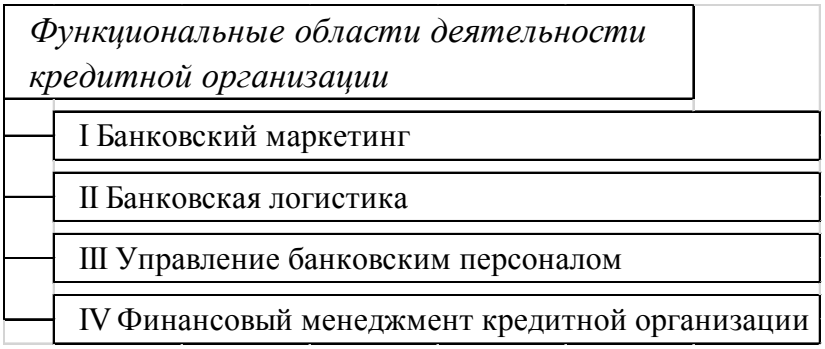


Рисунок 2.3 – Функциональные области деятельности кредитной организации

Источник: составлено автором.

II. Банковская логистика как процесс доведения созданного банковского продукта до потребителя исследует вопросы управления денежными, материальными и связанными с ними информационными потоками.

III. Управление банковским персоналом представляет собой деятельность по подбору, оценке и повышению квалификации банковских служащих.

IV. Финансовый менеджмент кредитной организации является сложным взаимосвязанным процессом управления формированием ресурсной базы кредитной организации в виде капитала и обязательств и ее размещением в активные операции.

Опираясь на общепринятые подходы к сущности банковского менеджмента в международной и российской теории и практике, автор предлагает рассматривать процесс управления деятельностью кредитной организации в разрезе ее отдельных функциональных областей с закреплением приоритета за финансовым менеджментом, обеспечивающим как организацию сбалансированного кругооборота банковских ресурсов, так и возможность проведения оценки его эффективности.

По мнению автора, *банковский менеджмент* представляет собой *систему экономических отношений по поводу управления структурной взаимосвязью финансового менеджмента и других функциональных направлений банковской дея-*

тельности, в том числе банковским маркетингом, банковской логистикой, банковским персоналом, которая обеспечивает организацию сбалансированного кругооборота банковских ресурсов в целях реализации экономической политики кредитной организации, разработанной собственниками.

Цель банковского менеджмента заключается в формировании эффективной системы управления процессом создания и реализации банковских продуктов, направленной на достижение целей деятельности кредитной организации, а именно на максимизацию прибыли, обеспечение конкурентоспособности кредитной организации и ее продуктов, содействие развитию экономики через удовлетворение потребностей клиентов, обеспечение сохранности привлеченных средств физических лиц.

Задачу банковского менеджмента автор сводит к повышению эффективности управления функциональными областями банковской деятельности посредством создания алгоритмов управления ими, т.е. объектами управления кредитной организации.

В качестве *принципа банковского менеджмента* автор предлагает считать принцип формирования стабильной клиентской базы кредитной организации. Клиент кредитной организации как потребитель банковских продуктов в этой связи приобретает особую значимость в достижении целей.

В современных условиях успешность кредитной организации во многом зависит от умения привлекать, удерживать клиентов и развивать партнерские взаимоотношения с ними. Процесс формирования стабильной клиентской базы и создание предпосылок для ее наращивания в условиях жесткой конкуренции на рынке банковских продуктов превращается в искусство. Перед кредитной организацией встает выбор: стать продуктоориентированной или клиентоориентированной.

Приверженцы продуктоориентированного подхода исходят из того, что потребители выбирают продукты наивысшего качества, в связи с чем необходимо предлагать на рынок только высококачественную продукцию и постоянно ее совершенствовать. Слабым звеном этого метода является переоценка потребностей

потребителей, не всегда отдающих предпочтение самым высококачественным товарам, а также невнимательное отношение к действиям конкурентов и их продуктам.

Клиентоориентированный подход предполагает, что кредитная организация должна концентрировать свои усилия в области решения задач, связанных с привлечением, удержанием клиентов, формированием лояльности по отношению к выбранной кредитной организации. Банк должен выработать специальную программу взаимодействия с клиентом – знать своего клиента, его потребности, систему убеждений при выборе кредитной организации и ее продуктов. При этом банк должен иметь современную инфраструктуру обслуживания клиентов в виде информационного обеспечения, современных бизнес-процессов, а также обладать профессионально подготовленным высококвалифицированным персоналом, способным качественно и быстро обслужить клиента.

Автор полагает, что даже максимально лояльный современный потребитель банковских продуктов, участник долгосрочных партнерских взаимоотношений с конкретной кредитной организацией, тем не менее, продолжает осуществлять мониторинг рынка банковских продуктов, хотя бы с целью подтверждения правильности установления своих предпочтений.

В данных условиях принцип банковского менеджмента «формирование стабильной клиентской базы кредитной организации» выступает основой наращивания объемов банковских продуктов – важнейшего экономического показателя эффективности банковской деятельности.

Банковский менеджмент как система экономических отношений по поводу управления деятельностью кредитной организации в разрезе ее отдельных функциональных областей должен быть эффективно организован и способен обеспечить эффективное функционирование систем управления указанными функциональными направлениями кредитной организации в соответствии с разработанной финансовой политикой.

Эффективный банковский менеджмент в процессе реализации финансовой политики кредитной организации подразумевает:

-наличие прописанных внутренних документов (регламентов) и официальных мер стимулирования, побуждающих сотрудников принимать правильные управленческие решения в пределах их компетенции;

- наличие официальных критериев оценки эффективности принятых банковскими менеджерами управленческих решений или проведенных мероприятий;

- своевременное осуществление коррекционных действий в процессе управления функциональными областями деятельности при возникновении изменений внешней и внутренней среды функционирования кредитной организации.

В данной связи предлагается оценивать эффективность управления кредитной организацией посредством специальной системы экономических и финансовых показателей, разработанной автором для каждой функциональной области банковской деятельности.

Авторский подход к оценке эффективности банковского менеджмента предусматривает:

- возможность применения в практической деятельности разработанных автором алгоритмов управления функциональными областями банковской деятельности;

- комплексную оценку эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации через оценку эффективности банковского менеджмента по объектам управления.

2.2 Реализация финансовой политики кредитной организации по объектам банковского менеджмента

Принятая собственниками финансовая политика в практической банковской деятельности реализуется через финансовые показатели во всех ее функциональных областях: в банковском маркетинге, банковской логистике, банковском персонале и финансовом менеджменте. Такой подход позволяет эффективно осуществ-

лять деятельность кредитной организации не только непосредственно в сфере предлагаемых клиентам банковских продуктов, но и в «смежных» областях, обеспечивающих повышение конкурентоспособности банковских продуктов путем их своевременной актуализации, предложения предпочтительных каналов их распределения, квалифицированного обслуживания клиентов.

Автором разработан механизм реализации финансовой политики кредитной организации по указанным функциональным областям (объектам банковского менеджмента).

1. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКИМ МАРКЕТИНГОМ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Маркетинг как инструмент формирования конкурентных преимуществ организации, зародившись в производственном секторе экономики, долгое время не получал признания в финансово-кредитной сфере. Стремительное развитие российского рынка банковских продуктов, сопровождающееся обострением конкуренции между коммерческими банками в условиях консолидации и концентрации банковского капитала, побудило банковское сообщество активно использовать теоретические наработки в области банковского маркетинга в своей практической деятельности.

Отталкиваясь от трактовки научного понятия маркетинга как «процесса выявления, предугадывания потребностей клиентов, организации соответствующей ожиданиям рекламы и производства с целью повышения количества продаж и максимизации прибыли» [100, с. 9], целесообразно исследовать сущность и специфику банковского маркетинга, определить его влияние на развитие деятельности кредитной организации в соответствии с принятой финансовой политикой и требованиями современного уровня развития экономики.

Экономическая природа банковского маркетинга является предметом исследований российских и зарубежных ученых и специалистов. При этом за основу принимают самые разные подходы: определение может сводиться к перечислению элементов комплекса маркетинга; в отдельных определениях указываются цель и задачи банковского маркетинга (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Характеристика трактовок научного термина «банковский маркетинг»

Ученый	*Трактовка*
Владиславлев Д.Н.	«Банковский маркетинг представляет собой широкое понятие, охватывающее помимо оценки качества клиентского обслуживания и создания специальных отраслевых предложений еще разработку новых банковских продуктов, конкурентную разведку, управление банковской рекламой и PR, развитие бренда…» [70, с. 6]
Спицын И.О., Спицын Я.О.	«Банковский маркетинг призван решать проблемы своевременности и уместности появления тех или иных товаров, обоснования их полезности и необходимости конечным потребителям» [178, с. 19]
Джозлин Роберт В., Хамфриз Д. Кейт	«Программа банковского маркетинга направлена на максимизацию выгоды от деятельности, ориентированной на клиента, на потребителя» [84, с. 7]
Егоров Е.В., Романов А.В., Романова В.А.	«Маркетинг банковских услуг можно определить как стратегию выявления и исследования потребностей и предпочтений общества в услугах банка для использования в коммерческих целях» [87, с. 16]
Уткин Э.А.	«Банковский маркетинг - это поиск и использование банком наиболее выгодных рынков банковских продуктов с учетом реальных потребностей клиентуры» [188, с. 61]

Источник: составлено автором.

Приведенные формулировки формируют общее представление о банковском маркетинге как науке управления продажами банковских продуктов, однако не создают системного понимания места и роли банковского маркетинга в организации банковской деятельности.

Принятие маркетинга как функциональной области банковской деятельности обусловливает объективный характер его существования: маркетинговый процесс осуществляется независимо от наличия в кадровом составе кредитной организации специалистов-маркетологов. В зависимости от размеров кредитной организации функции последних осознанно или неосознанно будут выполнять субъекты разных уровней управления – от топ-менеджера до менеджера среднего или низшего звена.

Реализация ценностно-ориентированной банковской маркетинговой концепции, предложенной автором, осуществляется через маркетинговую программу. Автором разработан алгоритм формирования и реализации маркетинговой программы кредитной организации (рисунок 2.4).

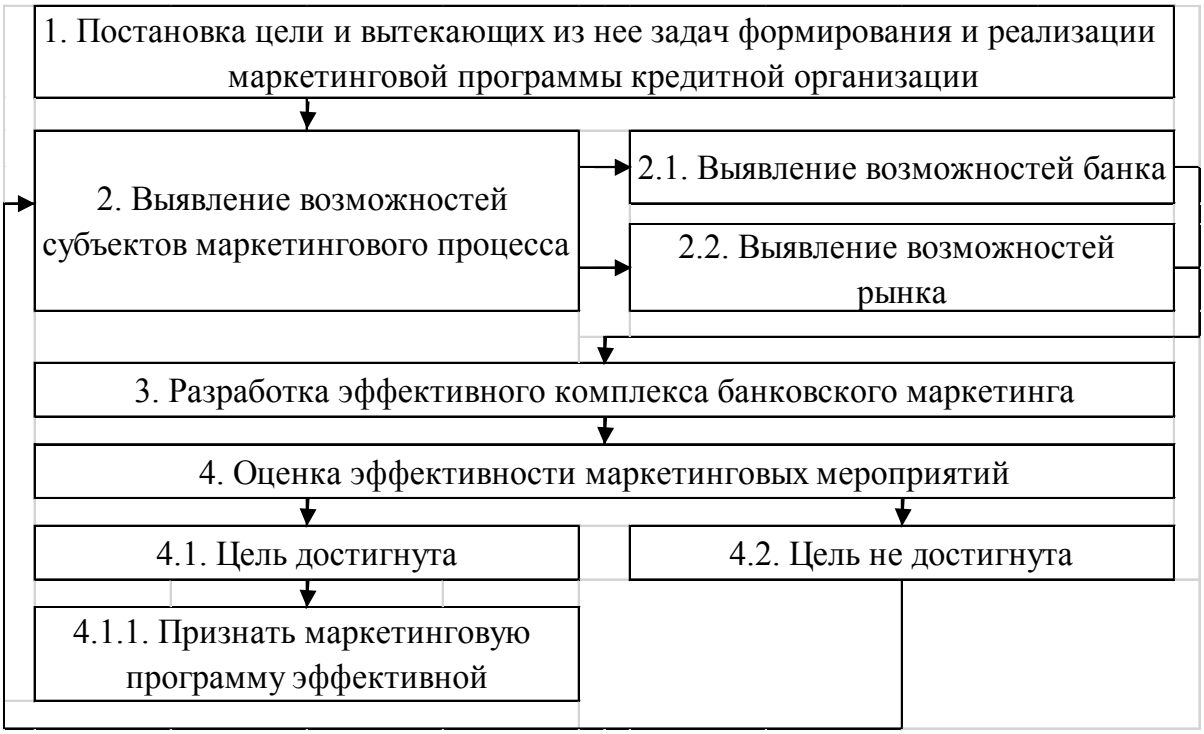


Рисунок 2.4 - Алгоритм формирования и реализации маркетинговой программы кредитной организации

Источник: составлено автором.

Рассмотрим последовательно указанные этапы.

Этап 1. «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации маркетинговой программы кредитной организации».

Цель – создание потребительской ценности для клиента и получение потребительской ценности от клиента.

Постановка цели обусловливает выполнение следующих стратегических задач:

- выявление имеющихся потребностей клиентов на рынке банковских продуктов, прогнозирование и воспитание потенциальных потребностей;

- предложение актуальных для рынка банковских продуктов;

- формирование представления банка в глазах клиента как надежного партнера, формирование имиджа «домашнего» банка;

- повышение объемов продаж банковских продуктов;

- максимизация банковской прибыли;

- формирование стабильной клиентской базы банка.

Этап 2. «Выявление возможностей субъектов маркетингового процесса», под которыми в общем виде следует понимать кредитную организацию, ее клиентов и конкурентов.

Во-первых, *выявление возможностей банка,* которое предполагает проведение анализа внутренней среды кредитной организации как субъекта маркетингового процесса. В этих целях в рамках SWOT-анализа проводится оценка сильных и слабых сторон банка по функциональным направлениям: по банковскому маркетингу (имидж, продуктовый ассортимент, обслуживаемые сегменты рынка, эффективность коммуникативных технологий и продаж банковских продуктов); по банковской логистике (территориальная доступность, скорость предоставления банковских продуктов. удобство и безопасность пользования кассовым узлом и банкоматами); по банковскому персоналу (квалификация персонала); по финансовому менеджменту (оценка качества финансового управления по капиталу, качеству активов, доходности, ликвидности и пр.).

Оценка проводится на основе статистических данных, данных публикуемой отчетности, официальных документов, мнения контактных аудиторий банка и др.

Во-вторых, оценка возможностей субъектов маркетингового процесса предусматривает *выявление возможностей рынка* с точки зрения анализа внешней среды кредитной организации, оценки действующих и потенциальных клиентов, диагностики конкурентной среды и оценки контактной аудитории.

Автором рассмотрены последовательно указанные направления.

Анализ внешней среды кредитной организации в рамках SWOT-анализа предполагает характеристику политической и макроэкономической ситуации, технологической и конкурентной среды, уровня странового и регионального рисков, менталитета контрагентов и пр.

Оценка действующих и потенциальных клиентов производится в целях выявления их реальных и потенциальных потребностей. Кредитная организация взаимодействует с различными категориями экономических субъектов, обладающими общими характерными особенностями функционирования и формирующими специфические потребности в банковских продуктах: хозяйствующими субъектами,

физическими лицами, специальными финансово-кредитными организациями, органами государственной власти и местного самоуправления и пр.

На основе проанализированной информации банк получает представление о внешних и внутренних условиях деятельности клиента с целью диагностики возможностей комплексного удовлетворения его потребностей в банковских продуктах.

Диагностика конкурентной среды осуществляется посредством сбора, обработки и анализа разнообразной информации по банкам-конкурентам, предлагающим на рынок аналогичные продукты (см. таблицу 2.5).

Кроме того, применяется стратегический инструмент управления - *конкурентный анализ*, известный как *анализ пяти сил Портера* (англ. *Porter five forces analysis*). Типовые конкурентные силы Портера применительно к банковскому бизнесу включают:

- появление новых банков-конкурентов, в том числе зарубежных;
- появление заменителей банковских продуктов;
- деятельность системообразующих банков;
- влияние потребителей банковских продуктов.

Автор считает, что в банковском бизнесе типовая методика модернизируется в «Анализ четырех сил», поскольку поставщики и потребители не могут рассматриваться отдельно: и кредиторы (поставщики), и заемщики (потребители) для кредитной организации выступают потребителями банковских продуктов – доходных и затратных.

Результатом проведенного исследования является составление досье на каждого конкурента в разрезе сильных и слабых сторон его деятельности.

Оценка контактной аудитории кредитной организации, к которой следует причислять физических и юридических лиц, проявляющих реальный или потенциальный интерес к кредитной организации, оказывающих влияние на ее деловую активность, эффективность деятельности и способность достигать поставленных целей.

Применительно к кредитной организации целесообразно выделять следующие виды контактных аудиторий: финансовое сообщество (другие банки, инвестиционные компании и пр.); средства массовой информации; государственные учреждения, представленные регулирующими органами, финансовыми и налоговыми органами, статистическими организациями, органами государственной власти и местного самоуправления и пр.; гражданские (общественные) группы; местные контактные аудитории; широкая публика в лице случайных и потенциальных клиентов; внутренние контактные аудитории – менеджеры среднего и низшего уровня.

Поведение контактных аудиторий, по мнению Ф. Котлера, может либо способствовать, либо противодействовать усилиям фирмы по обслуживанию рынков [100, с. 111-113]. В этой связи, правильное распределение ресурсов и затрат между различными контактными аудиториями обеспечивает необходимую эффективность и деловую активность кредитной организации, снижение уровня рисков, высокую платежеспособность и ликвидность, устойчивое финансовое состояние.

Этап 3. «Разработка эффективного комплекса банковского маркетинга», в основе которого лежит подход Теодора Левитта, известный в маркетинге как теория «4P» (англ. Marketing mix):

- Product — товар или услуга, ассортимент, качество, свойства товара …;
- Price — цена, наценки, скидки;
- Place — месторасположение торговой точки, каналы распределения;
- Promotion — продвижение, реклама, пиар, стимулирование сбыта [35, с. 46].

Перечисленные элементы маркетингового планирования носят субъективный характер, являются объектом управления в маркетинговой деятельности.

Ф. Котлер под комплексом маркетинга понимает «набор маркетинговых инструментов, которые фирма использует для практической реализации своей маркетинговой стратегии» [35, с. 46]. Не отвергая общепринятой точки зрения о целесообразности использования всех перечисленных инструментов, автор считает, что эволюция теории формирования комплекса маркетинга пошла по пути выделения из маркетинга как функциональной области деятельности кредитной организации самостоятельной области – логистики.

При такой постановке вопроса четвертое «Р» – Place – «месторасположение торговой точки, каналы распределения» – «отпочковывается» от комплекса банковского маркетинга в самостоятельное направление деятельности кредитной организации, выполняет свои задачи для достижения единой цели.

Комплекс банковского маркетинга, по мнению автора, представляет собой *совокупность подконтрольных маркетинговых инструментов, используемых кредитной организацией в целях повышения потребительского спроса на банковские продукты и эффективности банковской деятельности.*

Рассмотрим последовательно направления комплекса банковского маркетинга.

Разработка продуктового ассортимента представляет собой формулирование предложения по наполнению портфелей баланса кредитной организации банковскими продуктами, обладающими конкурентными преимуществами и характеристиками, позволяющими создать постоянно ценный для потребителя продукт, удовлетворяющий его потребности и обеспечивающий банку получение прибыли. Связующим звеном между кредитной организацией и ее клиентами выступают созданные банком и реализуемые на рынке банковские продукты (таблица 2.5).

Каждый банковский продукт обладает специфическими качественными характеристиками, определяющими его назначение и потребительскую полезность, а также привлекательными характеристиками (безопасность и престижность использования, цена, срок предоставления, комфорт обслуживания и скорость предоставления, наличие сопутствующих продуктов). Привлекательные характеристики банковских продуктов способствуют формированию потребности клиента, стимулируют ее реализацию.

В результате исследования качественных и привлекательных характеристик банковских продуктов создается реальное предложение банковского продукта, отвечающее потребностям рынка, т.е. характеризующее спрос. Таким образом, банковский продукт представляет собой ценность для клиента при условии соответствия его качественных и привлекательных характеристик имеющимся и сформированным потребностям.

Таблица 2.5 – Дифференциация банковских продуктов по видам портфелей баланса кредитной организации

Вид портфеля	*Виды банковских продуктов*
1. Денежный портфель	Размещение средств в кассе банка и в приравненных продуктах (например, в наличных денежных средствах, денежных средствах в пути, в банкоматах и пр.) Размещение средств на корреспондентских счетах банка и приравненных к ним (например, формирование обязательных резервов и пр.) Перевод денежных средств по поручению физических лиц без открытия счета и др.
2. Кредитный портфель	Потребительские кредиты Производственные и торговые кредиты Межбанковские кредиты Инвестиционные кредиты Учет коммерческих векселей и др.
3.Инвестиционный портфель	Вложение средств в государственные ценные бумаги Вложение средств в корпоративные ценные бумаги и др.
4. Основной капитал	Размещение средств в реальном основном капитале (например, здание банка, оборудование, автопарк и пр.) Размещение средств в нематериальных активах (например, приобретение лицензий, создание или покупка программных продуктов) и др.
5. Заемный капитал	Кредиты Банка России Межбанковские кредиты и др.
6. Депозитный портфель	Открытие счета клиента и осуществление расчетно-кассового обслуживания Размещение средств клиентов в срочных и сберегательных депозитах Реализация зарплатных проектов Предоставление услуг клиенту по управлению счетом и осуществлению платежей через банкомат или интернет-банк Размещение выпущенных банком долговых обязательств (облигаций, векселей, сертификатов) и др.
7. Капитал (собственные средства)	Размещение долевых ценных бумаг (акций, долей участия) Приобретение субординированных долговых обязательств (кредитов, займов, депозитов) и др.
8. Забалансовый портфель	Открытие кредитных линий Выдача банковских гарантий и др.
9. Доверительный портфель	Дилерские операции Депозитарные услуги Агентские услуги и др.

Источник: составлено автором.

В рамках имеющихся лицензий на разрешенные виды деятельности банк разрабатывает продуктовый ассортимент. Автор полагает, что продуктовый ассортимент кредитной организации должен включать оптимальный набор банковских продуктов, обеспечивающих эффективную деятельность кредитной организации на основе продуктовой дифференциации по видам портфелей баланса кредитной

организации. При формировании продуктового ассортимента банку следует учитывать следующие параметры предлагаемых рынку продуктов:

- качественные и привлекательные характеристики банковских продуктов;
- жизненный цикл банковского продукта;
- возможность предложения сопутствующих продуктов;
- емкость рынка в разрезе отдельных банковских продуктов.

Ценообразование в рамках продуктового ассортимента представляет собой процесс установления цены на различные банковские продукты, а также ее корректировки в соответствии с изменениями рыночной конъюнктуры и другими факторами; регламентируется тарифной политикой кредитной организации.

Продвижение банковского продукта предполагает применение интегрированных маркетинговых коммуникаций в составе комплекса продвижения. Стандартный набор инструментов продвижения товара, определенный Ф. Котлером [35, с. 575], в полной мере может использоваться в банковском маркетинге: в виде банковской рекламы, личных продаж, связей с общественностью, стимулирования сбыта, прямого маркетинга. Банковские коммуникации повышают информированность реальных и потенциальных клиентов о банковских продуктах, укрепляют доверие к банку, формируют убеждения пользоваться продуктами конкретной кредитной организации. В целом, они обеспечивают увеличение объема банковских продуктов и рост прибыли кредитной организации.

Этап 4. «Оценка эффективности маркетинговых мероприятий» является завершающим этапом маркетинговой программы кредитной организации.

Автор предлагает такую оценку проводить путем расчета двух групп показателей – экономических и финансовых. Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлены в таблице 3.14 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования. Проведение расчета фактически достигнутого уровня показателей оценки эффективности управления банковским маркетингом позволит оценить степень достижения конечной цели.

Конечная цель управления банковским маркетингом сводится, по мнению автора, к достижению следующих экономических и финансовых результатов функционирования системы управления банковским маркетингом:

- во-первых, создание потребительской ценности для клиента в виде требуемых рынком банковских продуктов и формирования прочных доверительных отношений с банком;

- во-вторых, получение потребительской ценности от клиента в виде повышения объемов продаж, наращивания прибыли, формирования стабильной клиентской базы.

В случае достижения целевых показателей следует признать маркетинговую программу и систему управления банковским маркетингом эффективными. Если поставленная кредитной организацией конечная цель управления банковским маркетингом не достигнута, необходимо вновь проанализировать имеющиеся возможности субъектов маркетингового процесса – самого банка, его клиентов и конкурентов – и на этой основе пересмотреть комплекс банковского маркетинга.

2 УПРАВЛЕНИЕ ЛОГИСТИЧЕСКИМИ ПРОЦЕССАМИ (ПОТОКАМИ) КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Современный уровень развития финансового рынка предопределяет необходимость разработки и внедрения новых подходов к системе формирования и обращения различных видов ресурсов, которыми оперирует кредитная организация, – денежных, материальных, трудовых, интеллектуальных и пр.

Ориентация на прибыль как ключевой источник развития банковской деятельности вызывает опасение, что банковские менеджеры могут выбрать ресурсосберегающую стратегию развития кредитной организации. В этих условиях повышается значимость научной организации логистических систем сбыта банковских продуктов, обеспечивающих эффективное развитие банковской системы и отдельного коммерческого банка. В российской банковской практике требуется формирование новых методов организации и управления специфическими для банковской деятельности каналами распределения.

Термин «логистика» (от греч. Λογιστική - «счётное искусство») впервые был введен в военную сферу византийским императором Львом VI (865 - 912 гг.). В этом контексте логистика представляет собой отрасль военной науки, под логистикой понимается «искусство управления перемещением войск… организация их тылового обеспечения» [88]. Вторая трактовка термина связана с математической логикой: «логистика – одно из философских направлений математики, основная концепция которого состоит в возможности сведения всей математики к математической логике» [176, с. 346].

Современная наука широко использует понятие «логистика» с позиций бизнеса. При этом отмечаются самые разные подходы: «от утилитарного представления о логистике как наборе некоторых функций, связанных с управлением материальным потоком (транспортировка, складирование, грузопереработка, упаковка, выполнение таможенных формальностей, управление запасами и т.п.), до научной (философской) концепции как средства оптимизации любого экономического процесса в локальном или глобальном масштабе» [98, с. 3].

Автор понимает логистику как самостоятельное направление организации и управления любым бизнесом, одну из его функциональных областей. В советский период развития экономики получены существенные результаты научных и практических изысканий в специфической отрасли знаний – родоначальнице российской логистики – экономике материально-технического снабжения и сбыта.

Банковская логистика исследует вопросы управления денежными, материальными и связанными с ними информационными потоками.

Автор понимает банковскую логистику как науку о рациональной организации процессов разработки, производства и продажи банковских продуктов, позволяющей повысить доступность банковского продукта клиенту посредством ускорения осуществления банковских операций и оказания банковских услуг, а также обеспечения комфорта и безопасности при получении и обслуживании банковского продукта. По мнению автора, *банковская логистика представляет собой процесс организации и управления потоками банковских ресурсов (денеж-*

ных, товарных, информационных, трудовых и пр.), который обеспечивает доведение банковских продуктов до потребителя через использование наиболее эффективных каналов их распределения.

Автор предлагает процесс управления логистическими процессами (потоками) кредитной организации и оценку его эффективности осуществлять по алгоритму (рисунок 2.5).

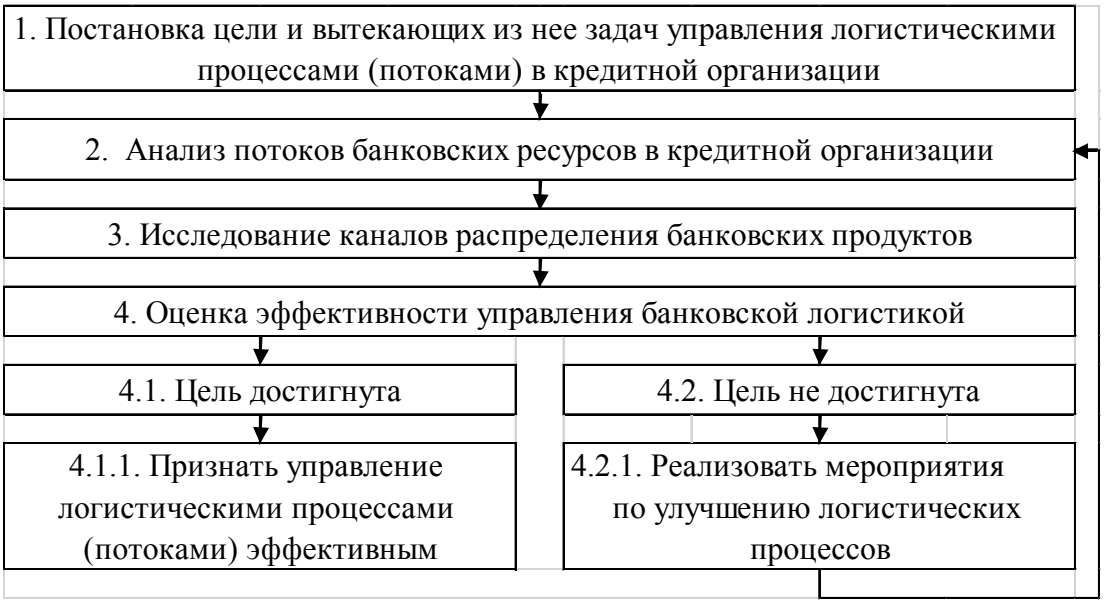


Рисунок 2.5 - Алгоритм управления логистическими процессами (потоками) кредитной организации

Источник: составлено автором.

Рассмотрим последовательно указанные этапы.

Этап 1. «Постановка цели и вытекающих из нее задач управления логистическими процессами (потоками) в кредитной организации».

Цель банковской логистики определена ее местом в деятельности кредитной организации. Автор придерживается точки зрения, согласно которой банковская логистика охватывает круг вопросов, связанных с раскрытием сути четвертого «Р» в комплексе маркетинга – Place – «месторасположение торговой точки, каналы распределения». В этой связи под *целью банковской логистики* автор предлагает понимать *повышение конкурентоспособности банковского продукта посредством:*

- *создания привлекательных для клиента каналов распределения банковских продуктов;*

- *оптимизации ресурсов кредитной организации (денежных, товарных, информационных, трудовых и пр.) и их потоков, позволяющей максимизировать банковскую прибыль и минимизировать внешние и внутренние риски в процессе производства и реализации банковских продуктов.*

Достижение поставленной цели возможно через решение определенных *задач,* прежде всего, через *обеспечение потребностей потребителей* результата банковской деятельности – банковского продукта. Решение указанной основной задачи напрямую связано с вспомогательными задачами – обеспечения потребностей всех функциональных областей банковской деятельности.

Этап 2. «Анализ потоков банковских ресурсов в кредитной организации».

Объектом исследования и управления в банковской логистике являются потоки ресурсов, опосредующие деятельность кредитной организации, направленные на достижение целей и обеспечивающие решение поставленных задач: основные банковские потоки и сопутствующие банковские потоки.

Основные банковские потоки опосредуют суть банковской деятельности – производство и реализацию банковских продуктов. Основные банковские потоки обеспечивают клиентов требуемыми банковскими продуктами необходимого качества в нужное время, в удобном месте, в требуемом количестве и с минимальными издержками.

Поскольку банковские продукты по авторской концепции включают банковские операции, сделки и банковские услуги, к *основным банковским потокам* следует относить:

- *основные денежные потоки* – связаны с финансовым посредничеством банка и отражают процесс перераспределения свободных денежных средств между кредиторами и заемщиками финансового рынка, внешне выражающийся в виде движения денежных средств по банковским счетам;

- *основные товарные потоки* – возникают в результате проведения операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации, при котором сделки осуществляются в товарной, т.е. натуральной, форме, а также в форме отдельных несамостоятельных видов банковских услуг, например, производства пластиковой карты, оформления сберегательной книжки, дорожного чека и т.п.;

- *основные сервисные потоки* – характеризуют предоставление клиентам банковских услуг, предусматриваемых в дальнейшем движение денежных средств по банковским счетам. Автор к числу основных сервисных потоков относит только те банковские услуги, которые при определенных обстоятельствах (например, при возникновении существенных рисков) трансформируются в основные денежные потоки.

Сопутствующие банковские потоки в соответствии с названием сопровождают основные банковские потоки, создавая условия для их возникновения и функционирования либо повышая их качество. К ним следует относить:

- *сопутствующие материальные потоки* – связаны с приобретением кредитной организацией основного капитала в виде здания, оборудования, лицензий, программного обеспечения и др., что создает условия для осуществления банковской деятельности. Они, как правило, опережают основные банковские потоки;

- *сопутствующие информационные потоки* – информируют потребителей об ассортименте и привлекательных характеристиках банковских продуктов посредством применения различных маркетинговых коммуникаций, а также извещают о проведении конкретной банковской операции, сделке или услуге (например, смс-информирование). Они могут опережать основные потоки (например, реклама); сопровождать основные потоки (например, немедленное смс-информирование при осуществлении трансакций с использованием банковской карты); отставать от основных потоков (например, предоставление выписки по лицевому счету клиента);

- *сопутствующие сервисные потоки* представляют собой услуги, оказываемые клиентам, не предусматривающие в дальнейшем осуществление банковских

операций и сделок – например, консультационные услуги, проведение оценки кредитоспособности заемщика по его ходатайству для предоставления третьим лицам и пр.

Особенностью логистических банковских потоков является то, что они воздействуют друг на друга, эволюционируют под влиянием внешних и внутренних факторов, и это обусловливает возникновение банковского риска.

К банковским продуктам, связанным с основными потоками, следует относить банковские операции, например, депозитные, кредитные, операции инкассации денежных средств и иных ценностей и др.

Банковские продукты, связанные с сопутствующими потоками, представлены различными видами банковских услуг – консультационными, информационными, услугами по представлению интересов клиента в платежной системе и др.

Следует учитывать, что некоторые банковские продукты могут в отдельных случаях быть связаны с основными потоками, а в других – с сопутствующими потоками. Так, услуги по оценке кредитоспособности клиента, изучение кредитной истории экономического субъекта могут предшествовать выдаче банковского кредита, а могут осуществляться самостоятельно без привязки к последнему.

Анализ указанных логистических потоков позволяет выявить необходимость их оптимизации.

Этап 3. «Исследование каналов распределения банковских продуктов». Производится в целях максимального удовлетворения потребностей клиентов и минимизации затрат при доведении банковских продуктов до потребителей.

Банковские продукты предоставляются клиентам через различные каналы распределения:

- структурное подразделение кредитной организации, осуществляющее комплексное банковское обслуживание;

- розничные точки продаж банковских продуктов;

- интернет-банкинг;

- мобильный банкинг и др.

Клиент имеет право выбора наиболее привлекательного для него способа получения и обслуживания банковского продукта. *Критериями привлекательности каналов распределения банковских продуктов* автор предлагает считать:

- доступность банковского продукта;

- обеспечение комфортных условий клиенту в процессе пользования банковским продуктом;

- безопасность получения и обслуживания банковского продукта и пр.

Обозначенные критерии привлекательности каналов распределения банковских продуктов одновременно выступают оценочными критериями эффективности банковской логистики и конкурентными преимуществами продуктов конкретного банка.

1. Доступность банковского продукта обеспечивается удобством расположения кредитной организации:

- наличие структурных подразделений банка во всех административных районах муниципального образования или других административно-территориальных единиц субъекта РФ;

- расположение структурных подразделений банка и (или) его банкоматов в местах массового скопления людей (бизнес-центрах, торгово-развлекательных центрах, вокзалах, аэропортах и пр.);

- количество банкоматов, позволяющее не задумываться об их поиске.

2. Обеспечение комфортных условий клиенту в процессе пользования банковским продуктом предполагает:

- применение автоматизированных компьютерных систем электронных расчетов через Интернет, таких, как «Клиент-Банк» и «Банк-Клиент Онлайн» и др.;

- смс-информирование клиента о поступлении денежных средств на счет, о произведенных платежах, снятии наличных денежных средств и пр.

3. Безопасность получения и обслуживания банковского продукта обеспечивается путем:

- проведения банковских операций, связанных с инкассацией денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов;

- расположения банкоматов исключительно в офисах банка, крупных торговых и деловых центрах, оснащенных камерами наблюдения и охраной;

- проведения кассовых операций в кассовых узлах, защищенных от стороннего наблюдения и др.

Исследование каналов распределения банковских продуктов позволяет выявить потребность в совершенствовании логистических процессов (расширении каналов распределения, повышении безопасности обслуживания и пр.).

Этап 4. «Оценка эффективности управления банковской логистикой». Проводится посредством расчета двух групп показателей – экономических и финансовых. Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлен в таблице 3.15 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

Проведенный расчет фактически достигнутого уровня показателей оценки эффективности управления банковской логистикой позволит оценить степень достижения конечной цели.

Конечная цель управления логистическими процессами (потоками) в кредитных организациях, учитывающая требования потребителя и критерии привлекательности каналов распределения банковских продуктов, сводится, по мнению автора, к повышению конкурентоспособности банковских продуктов, способствует росту и укреплению клиентской базы банка. Это, в свою очередь, стимулирует повышение объемов банковских продуктов и приводит в конечном счете к росту банковской прибыли.

3. ПЕРСОНАЛ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ КАК ОБЪЕКТ УПРАВЛЕНИЯ

Управление персоналом выступает особой функциональной областью банковской деятельности:

- банк как хозяйственное общество в вопросах организации трудовой деятельности банковских служащих руководствуется Трудовым кодексом РФ [31];

- управление трудовыми ресурсами осуществляется на основе разработанных банком внутренних нормативных документов (должностные инструкции и т.д.).

Указанное характеризует кадровое направление деятельности в банковском бизнесе следующими отличительными особенностями.

Во-первых, к сотрудникам банка предъявляется высокий образовательный ценз: абсолютное большинство сотрудников должно иметь высшее профильное или среднее профессиональное образование, для совершения отдельных банковских операций требуется наличие специальных сертификатов (например, на совершение операций с иностранной валютой). Кроме того, постоянно повышающийся уровень требований не только к характеру, но и качеству проведения банковских операций вызывает необходимость регулярной переподготовки действующих сотрудников через систему повышения квалификации, что определяет высокий уровень затрат на содержание персонала.

Во-вторых, для банка характерна повышенная степень подверженности рискам, связанным с человеческим фактором. - это риски, возникающие в результате неудовлетворительной организации процесса управления банком, недостаточной подготовленности персонала, невыполнения требований законодательных и нормативных актов, несоблюдения банковскими сотрудниками установленных процедур проведения операций, превышения служащими должностных полномочий и подобных нарушений. Очевидно, что от квалификации и добросовестности персонала, задействованного в проведении банковских операций, в значительной мере зависят финансовые результаты банковской деятельности.

Кадровая политика кредитной организации направлена на создание системы управления персоналом, ориентированной на преодоление конфликта интересов собственников кредитной организации и менеджеров (прежде всего, в лице топ-менеджеров), а также среди менеджеров разного уровня, для достижение целей деятельности кредитной организации.

Кадровая политика кредитной организации, по мнению автора, должна реализовываться на основе следующих *принципов:*

- *соответствия внутрибанковских нормативных документов хозяйственному, трудовому и банковскому законодательству,* направленного на формирова-

ние штата сотрудников и кадровое перемещение персонала согласно законодательству РФ, нормативным документам Банка России, внутренним положениям и инструкциям кредитной организации;

- *информационного обеспечения реализации кадровой политики* через повышение качества, оперативности и обоснованности информации; обеспечение подразделений и должностных лиц персональными компьютерами и оргтехникой; разграничение полномочий менеджеров разного уровня и их доступа к сведениям конфиденциального характера;

- *мотивации сотрудника кредитной организации на повышение его конкурентоспособности* за счет создания условий саморазвития сотрудников, введения системы прозрачного карьерного роста внутри кредитной организации, разработки и применения системы зависимости между результативностью и оплатой труда;

- *обеспечения прибыльности кредитной организации за счет повышения конкурентоспособности ее персонала* как необходимости организации системы подготовки и переподготовки банковских служащих для повышения профессиональных и личностных качеств персонала.

Указанные принципы реализации кадровой политики являются основой для разработки организационных, экономических и финансовых показателей оценки степени согласовательного регулирования и уровня эффективности банковской деятельности в процессе управления персоналом.

Алгоритм оценки эффективности управления персоналом кредитной организации представлен на рисунке 2.6.

На этапе 1 «Постановка цели и вытекающих их нее задач управления банковским персоналом».

Целью управления банковским персоналом автор предлагает считать повышение конкурентоспособности кредитной организации и ее продуктов за счет высокопрофессионального обслуживания клиентов и эффективного взаимодействия с внешними и внутренними контактными аудиториями. Это предполагает повыше-

ние прибыльности деятельности кредитной организации за счет снижения непроизводительных расходов, связанных с неквалифицированным предоставлением банковских продуктов.

Рисунок 2.6 - Алгоритм оценки эффективности управления персоналом кредитной организации

Источник: составлено автором.

На этапе 2 «Определение потребности, планирование и формирование штата банковского персонала» проводится:

- оценка потребности банка в трудовых ресурсах и расчет потребности в привлечении новых кадров (сокращении персонала);

- формирование штата сотрудников кредитной организации.

На этапе 3 «Текущий мониторинг эффективности деятельности банковского персонала» проводится оценка качества выполнения работниками должностных обязанностей на основе группы экономических показателей. Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности экономических показателей представлены в таблице 3.16 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

На этапе 4 «Оценка эффективности управления банковским персоналом» проводится оценка результативности реализуемой кадровой политики на основе финансовых показателей. Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности финансовых показателей представлены в таблице 3.16 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

По результатам оценки эффективности управления банковским персоналом возможны следующие варианты.

Первый вариант – цель достигнута – предполагает признать управление банковским персоналом эффективным.

Второй вариант – цель не достигнута – предполагает реализовать мероприятия по совершенствованию проводимой кадровой политики.

Предлагаемый алгоритм управления банковским персоналом направлен на эффективное использование имеющихся и потенциальных трудовых ресурсов в целях повышения конкурентоспособности кредитной организации за счет повышения профессионализма банковского обслуживания клиентов, обеспечивающего рост объемов банковских продуктов и увеличение банковской прибыли.

4. МЕСТО ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ В СИСТЕМЕ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Рассмотренные выше функциональные области в зависимости от их места в деятельности кредитной организации решают свои специфические задачи и «работают» на достижение поставленных целей (см. рисунок 2.1). При этом оценка финансового результата деятельности кредитной организации проводится только через финансовые показатели, отражающие эффективность всех направлений.

Анализ, планирование и контроль финансовых показателей осуществляется в рамках такой функциональной области деятельности кредитной организации, как финансовый менеджмент (финансовое управление).

Научное сообщество в России и за рубежом уделяет серьезное внимание понятию «финансовый менеджмент кредитной организации».

Дж. Синки характеризует термин «финансовый менеджмент» как подход к управлению банком. «Он (финансовый менеджмент. – Прим. автора) подчеркивает, что целью является максимизация акционерной стоимости, а оценка соотношения риск – прибыль и управление риском служат основой для управления повседневной деятельностью… Современный корпоративный финансовый менеджмент отличается от простого описания деятельности банков» [170, с. 13].

Профессор О.И. Лаврушин указывает на специфику финансового менеджмента банков, связывает ее с особенностями управления денежными ресурсами банков: «К теориям, непосредственно раскрывающим основы финансового менеджмента в банках, относятся теории управления ликвидностью: теория коммерческих ссуд, теория перемещения активов и теория ожидаемого дохода… Важное место в научном обосновании принципов финансового менеджмента банка принадлежит теории надежности банка, позволяющей обосновать методы оценки и управления надежностью» [42, с. 21] Ученый также утверждает, что разработка теоретических основ финансового менеджмента обусловила появление специфических методов управления ликвидностью и надежностью банка. Кроме того, финансовый менеджмент, по мнению О.И. Лаврушина, является основным элементом банковского менеджмента (наряду с управлением персоналом) и включает следующие основные направления: «стратегическое и текущее планирование, формирование банковской политики, маркетинг, управление активами, управление пассивами, управление ликвидностью, управление доходностью, управление активами и пассивами, управление собственным капиталом, управление кредитным портфелем, управление портфелем ценных бумаг, управление рисками (валютным, процентным, операционным, риском забалансовых операций и др.), создание информационной системы» [42, с. 24].

Аналогичной точки зрения придерживаются ученый Ю.С. Масленченков и профессор Е.С. Стоянова, которые в качестве направлений финансового менеджмента кредитной организации выделяют «управление активами и пассивами,

управление ликвидностью, управление собственным капиталом, управление заемным капиталом, управление банковскими рисками, управление кредитным портфелем и организацию внутрибанковского контроля» [179, с. 510].

Т.В. Никитина считает, что «финансовый менеджмент охватывает управление движением денежного продукта, его формированием и размещением в соответствии с целями и задачами конкретного банка. Основными направлениями финансового менеджмента являются: разработка банковской политики с конкретизацией по отдельным сферам деятельности банка (депозиты, кредиты, инвестиции, услуги и т.д.); банковский маркетинг; управление активами и пассивами банка; управление ликвидностью и доходностью; управление собственным капиталом; управление кредитным портфелем; управление банковскими рисками (риск-менеджмент)» [115, с. 10-11].

Профессор К.Р. Тагирбеков не применяет термин «финансовый менеджмент кредитной организации», но определяет «качественные показатели (состояния и работы), оценивающие менеджмент банка с позиций профессиональных требования кредитного предпринимательства: достаточность капитала, качество активов, прибыльность, ликвидность (в рамках безопасности и устойчивости)…» [119, с. 656].

Профессор А.М. Тавасиев утверждает, что «"нормальное управление" банком – это управление, адекватное стратегии и политикам банка, условиям, в которых ему приходится действовать, задачам, которые реально стоят перед ним» [181, с. 369].

Профессор И.В. Ларионова считает, что «надежность банка в силу специфики бизнеса определяется способностью менеджмента эффективно управлять всем спектром рисков, которые банк принял на себя» [102, с. 39].

Профессор М.А. Поморина полагает, что «финансовый менеджмент нацелен на оптимизацию денежных потоков банка, а способность генерировать будущие финансовые потоки определяет стоимость кредитной организацией, максимизация которой является целью коммерческой деятельности» [150, с. 38].

Кроме того, по мнению профессора М.А. Помориной, «финансовое управление в кредитных организациях включает следующие процессы менеджмента: управление эффективностью и рентабельностью; управление рисками; управление

ликвидностью; маркетинг и управление инновациями; взаимодействие с клиентами; организация продаж; управление взаимодействием с сообществом и регулятором; процессное управление;- управление знаниями; управление персоналом; управление организационным капиталом; управление информационным капиталом» [150, с. 32-33].

Профессор Н.П. Радковская понимает, что «финансовый менеджмент - это управление денежными операциями, имеющими целью получение прибыли. С точки зрения финансов к объектам управления в банке относятся капитал, доходы (прибыль), денежные фонды и средства, риски, связанные с ними, и т.д., к субъектам управления - предприниматель (собственник банка), непосредственно банк, как единое целое, его подразделения и филиалы. Предметом финансового менеджмента выступает система (или совокупность) экономических отношений по поводу формирования капитала, доходов (прибыли), денежных фондов и средств и обеспечения эффективного соотношения их источников; использования капитала, доходов (прибыли), денежных фондов и средств на текущую, инвестиционную, финансовую и прочую деятельность; организации контроля за формированием и использованием капитала, доходов (прибыли), денежных фондов и средств; формирования денежных потоков в соответствии с экономическим содержанием, функциями и ролью их в деятельности банка» [158].

Профессор Е.Г. Хольнова трактует «финансовый менеджмент банка как саморегулирующую систему управления финансовыми потоками на уровне коммерческого банка, взаимодействующую с внешней средой, включающую в себя процессы разработки и реализации комплексных решений по построению отношений, связанных с движением финансовых потоков банка, и направленную на достижение оптимального соотношения между максимизацией рыночной стоимости бизнеса, динамичным развитием банка и поддержанием его финансовой устойчивости, ориентированную на обеспечение социально-экономической значимости банка в конкурентной рыночной среде» [203, с. 17].

Автор рассматривает *финансовое управление кредитной организацией* в контексте общепризнанного подхода к понятию «финансовый менеджмент организации» *как систему управления финансовой деятельностью кредитной организации в условиях внешней и внутренней среды*.

Исследованию сущности финансового менеджмента кредитной организации, его принципов и системы функционирования посвящена третья глава настоящего исследования. В данном параграфе определяется место финансового менеджмента (финансового управления) кредитной организации в системе банковского менеджмента и инструментарий формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации.

Финансовый менеджмент кредитной организации не только отражает суть банковской деятельности, но и выступает ключевой функциональной областью деятельности кредитной организации, основой банковского менеджмента, посредством которого реализуется финансовая политика банка (рисунок 2.7).

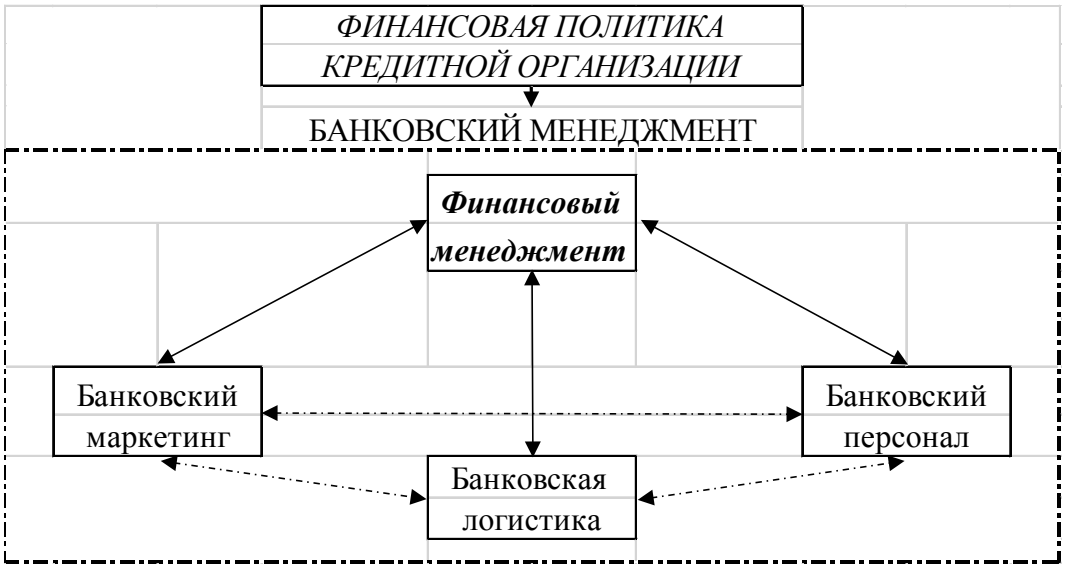


Рисунок 2.7 – Место финансового менеджмента кредитной организации в системе банковского менеджмента

Источник: составлено автором.

Оценка эффективности функциональных направлений банковской деятельности (банковского маркетинга, банковской логистики, банковского персонала и

финансового менеджмента) осуществляется с помощью экономических и финансовых показателей[1], составляющих финансово-экономический механизм банковского менеджмента как элемента инструментария формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации (рисунок 2.8).

Итоговая оценка результата деятельности кредитной организации по всем функциональным направлениям деятельности проводится через финансовые показатели, анализ, планирование и контроль которых осуществляется в рамках финансового менеджмента (финансового управления).

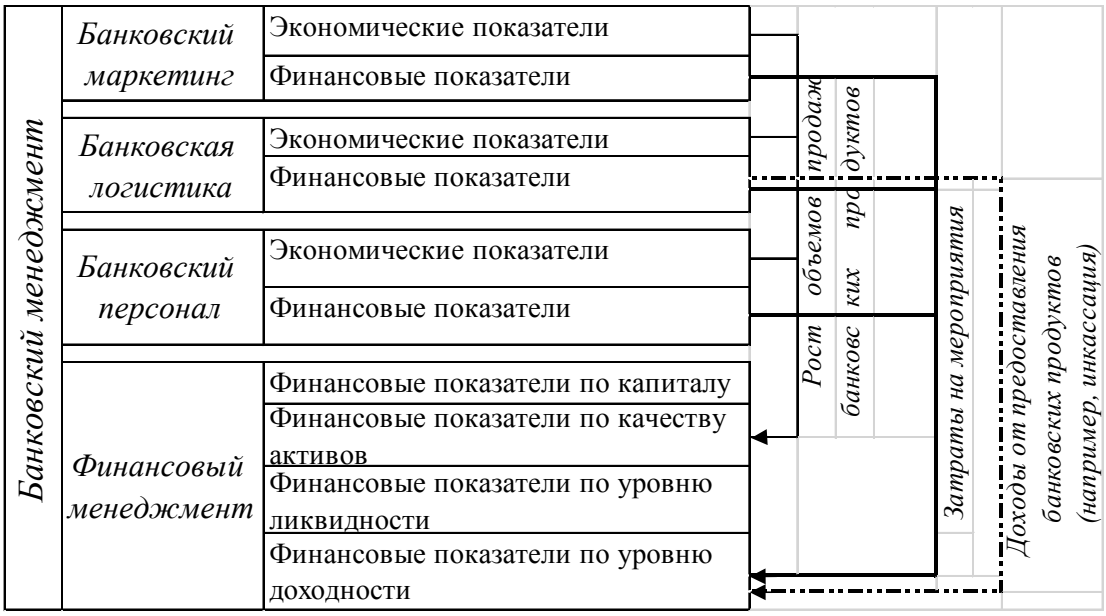


Рисунок 2.8 – Финансово-экономический механизм банковского менеджмента

Источник: составлено автором.

Финансовая политика кредитной организации реализуется через финансовый менеджмент посредством распределения денежных ресурсов между всеми функци-

[1] Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности экономических и финансовых показателей по банковскому маркетингу, банковской логистике и банковскому персоналу представлен в таблицах 3.14–3.16, финансовых показателей по объектам финансового управления - в таблицах 3.17–3.20 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

ональными областями банковской деятельности. Рациональное распределение ресурсов и затрат между различными функциональными областями деятельности обеспечивает необходимую эффективность и деловую активность банка, снижение уровня рисков, высокую платежеспособность и ликвидность, устойчивое финансовое состояние, что отражает высокий уровень эффективности проводимой финансовой политики кредитной организации и позволяет достичь поставленных целей.

2.3 Финансовый менеджмент как функциональная область деятельности кредитной организации

Основой банковского менеджмента, фундаментальной функциональной областью деятельности выступает финансовый менеджмент кредитной организации.

Финансовый менеджмент кредитной организации имеет ту же экономическую природу, что и финансовый менеджмент организации других сфер экономики, но с учетом банковской специфики: *финансовый менеджмент кредитной организации* представляет собой *систему управления финансовой деятельностью кредитной организации, т.е. систему денежных отношений по поводу формирования и использования капитала и обязательств кредитной организации*[1] *в процессе производства и продажи банковских продуктов, направленную на реализацию финансовой политики кредитной организации, разработанной собственниками.*

Целью финансового менеджмента кредитной организации является формирование эффективной системы финансового управления коммерческим банком, способствующей достижению целей его деятельности, а именно:

- максимизации прибыли кредитной организации;
- обеспечения конкурентоспособности кредитной организации;
- содействия развитию экономики через удовлетворение потребностей клиентов;

[1] Применительно к организациям других сфер экономики финансовый менеджмент исследует денежные отношения по поводу формирования и использования денежного капитала (фондов) и потоков денежных средств [81, с. 73].

- обеспечения сохранности средств населения.

Реализация поставленной цели возможна через решение *задачи финансового менеджмента кредитной организации* – создания соответствующей системы управления активами и пассивами в разрезе формирования:

- собственных средств (капитала) кредитной организации в размере, необходимом для получения статуса вновь организуемой банковской кредитной организации и сохранения статуса действующей банковской кредитной организации, а также для обеспечения возможностей инвестирования средств, покрывающих потребности клиентов в банковских продуктах;

- эффективных доходных портфелей кредитной организации, в том числе кредитного и инвестиционного, в целях содействия развитию экономики через удовлетворение потребностей клиентов и получения кредитной организацией доходов, являющихся основой банковской прибыли;

- денежного портфеля в объеме, покрывающем потребности кредитной организации в выполнении мгновенных обязательств;

- обязательств (портфеля заемного капитала и депозитного портфеля) кредитной организации в объеме, достаточном для удовлетворения потребностей клиентов в доходных банковских продуктах, по цене, обеспечивающей конкурентоспособность банка, в целях обеспечения требуемого уровня банковской ликвидности;

- основного капитала кредитной организации в объеме, обеспечивающем защиту интересов вкладчиков и качество обслуживания клиентов, а также позволяющем оптимизировать расходы на его содержание.

Зарубежное и российское научное сообщество широко обсуждает принципы финансового менеджмента кредитной организации (приложение Е). Ученые при этом учитывают различные стороны банковской деятельности, отражающие специфику кредитной организации как финансового посредника. Так, в составе принципов финансового менеджмента кредитной организации профессор А.М. Тавасиев выделяет необходимость «неукоснительного соблюдения норм действующего банковского и иного законодательства» [183, с. 214], профессор Е.Г. Хольнова –

«принцип индивидуальности и соответствия банка развитию экономики» [203, с. 22].

Рассматривая термин «принцип» (лат. principium, греч. αρχή) как «руководящее положение, основное правило, установка для какой-либо деятельности» [165], автор считает, что применительно к финансовому менеджменту кредитной организации как ключевой функциональной области банковской деятельности *соблюдение определенных принципов должно обеспечивать решение поставленных задач в установленный срок по приемлемой цене с минимальным риском*. Финансовое управление, функционирующее на стадии реализации финансовой политики кредитной организации, имеет предназначение способствовать реализации той финансовой политики, которую приняли собственники.

В этой связи совершенно логичным представляется выделить *базовые*[1] (основные) принципы финансового менеджмента кредитной организации, которые непосредственно направлены на обеспечение эффективной реализации ее финансового менеджмента (рисунок 2.9).

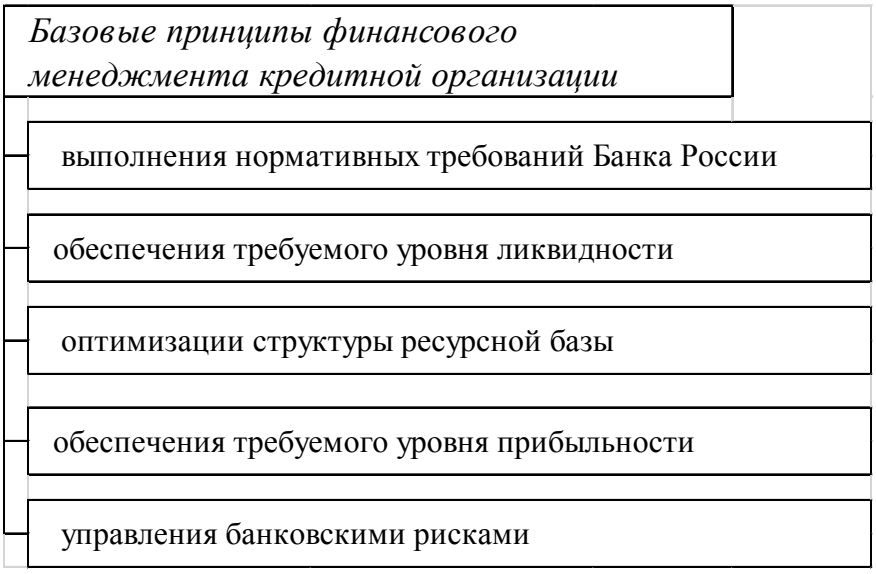


Рисунок 2.9 – Авторский подход к базовым принципам финансового менеджмента кредитной организации

Источник: составлено автором.

[1] Базовые принципы в той или иной форме выделены российскими учеными ранее (см. приложение Е).

Принцип выполнения нормативных требований Банка России как внешнего субъекта управления кредитной организацией является определяющим.

Принцип обеспечения требуемого уровня ликвидности кредитной организации осуществляется:

- через достижение допустимого соответствия банковских вложений банковским ресурсам по срокам и суммам;

- поддержание минимального уровня свободных банковских ресурсов. При проведении депозитных и кредитных операций банк должен стремиться к тому, чтобы его свободные ресурсы, не вовлеченные в доходные операции, находились на минимально допустимом уровне.

Принцип оптимизации структуры ресурсной базы кредитной организации предусматривает структурирование собственных средств и обязательств, исходя из их значимости и роли в организации деятельности кредитной организации.

Собственные средства (капитал) кредитной организации обеспечивают финансовую основу деятельности банка при его создании, в дальнейшем их величина определяет возможности для сохранения статуса банковской кредитной организации при увеличении надзорных требований, а также для обеспечения возможности адекватного роста активных операций и принятия рисков.

Заемные средства, прежде всего, являются средством обеспечения текущей ликвидности кредитной организации. Одним из факторов, обусловливающих размер и сроки привлечения заемного капитала банка, выступает уровень «агрессивности» проводимой финансовой политики в части управления ликвидностью.

Основу ресурсной базы кредитных организаций составляют депозиты, при формировании структуры которых необходимо учитывать следующее:

- с точки зрения ликвидности баланса кредитная организация должна обеспечить превышение доли срочных депозитов над депозитами до востребования;

- с точки зрения прибыльности целесообразно ориентироваться преимущественно на депозиты до востребования, а не на срочные депозиты.

Каким будет рациональное структурирование депозитов, каждая кредитная организация определяет самостоятельно, исходя из принятой в составе финансовой политики банка депозитной политики.

Принцип обеспечения требуемого уровня прибыльности кредитной организации, согласно которому реализация банковских продуктов должна содействовать получению такого объема прибыли в текущий момент либо созданию условий для получения таких объемов прибыли в будущем, которые обеспечат требуемый рост благосостояния собственников и требуемый уровень развития кредитной организации. Это возможно, если любые затраты и инвестиции, произведенные банком, будут не просто окупаться, а приносить приемлемый для собственника размер чистого дохода.

Принцип управления банковскими рисками направлен на точную и эффективную реализацию финансовой политики.

Соблюдение выделенных базовых (основных) принципов направлено на повышение эффективности финансового менеджмента в процессе реализации финансовой политики кредитной организации.

Сущность финансового менеджмента кредитной организации проявляется через его стандартные *функции*: анализ, планирование, регулирование, контроль.

Рассмотрим указанные функции финансового менеджмента применительно к кредитной организации.

1. АНАЛИЗ КАК ФУНКЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ – это составление на основе бухгалтерской, финансовой, статистической и другой банковской отчетности аналитического обоснования управленческих решений, направленных на достижение поставленных целей.

Экономический анализ как разновидность анализа представляет собой «систематизированную совокупность аналитических процедур, имеющих целью получение заключений, выводов и рекомендаций экономического характера» в отношении объекта анализа [93, с. 22]. Экономический анализ банковской деятельности способствует выявлению сущности и тенденций экономических процессов, проходящих на всех уровнях управления банком, отличается следующей направленностью.

Во-первых, исходя из критерия *широта охвата всех сторон банковской деятельности* экономический анализ может быть полный и тематический.

Полный анализ деятельности кредитной организации состоит из совокупности аналитических процедур, позволяющих осуществить всестороннюю оценку ее финансово-хозяйственной деятельности. Автор предлагает полный анализ проводить в разрезе функциональных областей деятельности кредитной организации, особое внимание уделяя финансовому менеджменту как ключевому направлению (рисунок 2.10).

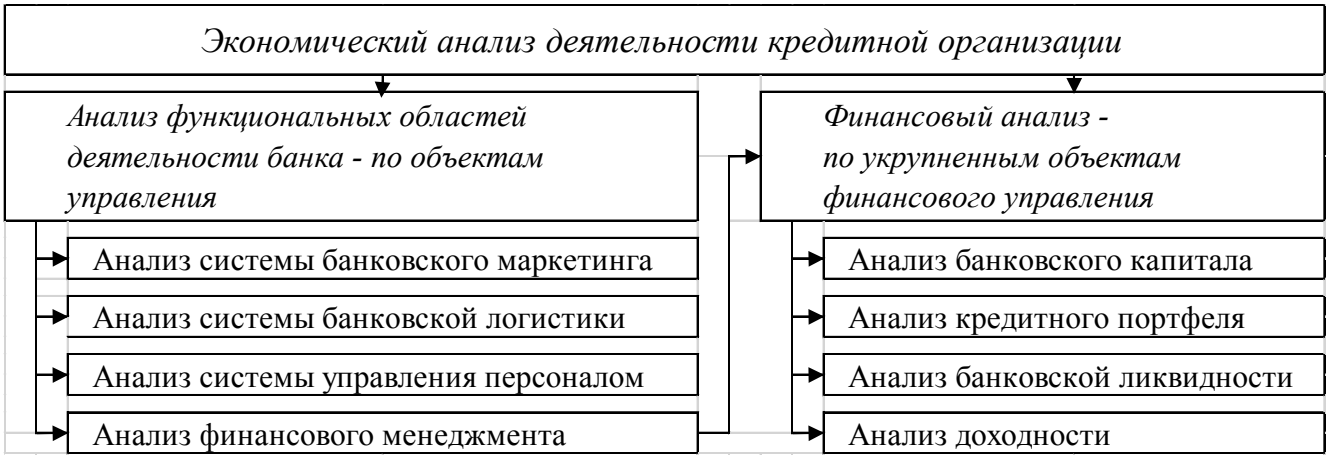


Рисунок 2.10 – Схема комплексного анализа банковской деятельности

Источник: составлено автором.

Полный анализ, охватывающий все функциональные направления деятельности кредитной организации, позволяет оценить реальность достижения поставленных целей, обосновать принятие и корректировку решений стратегического и/или оперативного характера.

Тематический анализ предполагает проведение аналитических процедур по отдельным направлениям деятельности кредитной организации. При этом выбор объектов анализа может быть самым разнообразным:

- в разрезе функциональных областей деятельности кредитной организации;

- в разрезе структурных подразделений кредитной организации;

- оценка эффективности отдельных видов банковских продуктов (операций, услуг, сделок);

- с точки зрения выполнения обязательных экономических нормативов банковской деятельности и пр.

Во-вторых, в зависимости от назначения экономический анализ деятельности кредитной организации подразделяется по следующим *временным параметрам*:

- *ретроспективный анализ* – предполагает изучение сложившихся в прошлом тенденций. Как правило, осуществляется на этапе последующего контроля/надзора внешними и внутренними субъектами управления;

- *оперативный анализ* – осуществляется на этапе оперативного (текущего) управления (планирования) деятельностью кредитной организации. В его проведении участвуют менеджеры среднего и низшего уровня под руководством топ-менеджеров. Результаты анализа позволяют оценить эффективность банковской деятельности в течение отчетного периода и при необходимости вносить корректировки;

- *перспективный анализ* – преимущественно проводится при разработке/корректировке стратегии развития кредитной организации, составляется прогноз ожидаемых результатов в предстоящем периоде. В российской практике такой аналитический период составляет, как правило, от 3 до 5 лет.

Для проведения анализа функциональных направлений банковской деятельности требуется обширная информационная база, в качестве которой выступает *система банковской отчетности* в виде совокупности законодательно установленных отчетных документов, отражающих различные аспекты деятельности кредитной организации на определенную дату.

Банковская отчетность составляется в соответствии с определенными принципами:

- *принцип признания банковской отчетности официальной юридической документацией* означает, что кредитная организация несет полную ответственность за ее достоверность, правильность оформления и своевременность представления в соответствии с законодательством [16];

- *принцип документальной обоснованности банковской отчетности* обеспечивается использованием первичных учетных и иных документов при составлении всех форм отчетности кредитной организации;

- *принцип обязательности составления банковской отчетности* реализуется через утверждение унифицированных форм банковской отчетности и установление сроков ее представления.

Соблюдение указанных принципов способствует составлению банковской отчетности, способной выступать источником достоверной, полной и оперативной экономической информации о деятельности кредитной организации, на основе которой принимаются следующие управленческие решения:

- на макроуровне Банк России делает предварительные выводы о состоянии национальной банковской системы и разрабатывает мероприятия в области денежно-кредитной и валютной политики;

- на микроуровне Банк России осуществляет надзор за финансовой деятельностью отдельной кредитной организации, наблюдает за ее финансовым положением в соответствии с нормативными требованиями [29] и получает возможность оперативного реагирования при возникновении неблагоприятных тенденций;

- собственники кредитной организации (преимущественно по результатам аудиторской проверки) держат под контролем соблюдение своих интересов в процессе осуществления исполнительным руководством банковской деятельности;

- собственники и менеджеры кредитной организации получают возможность проводить оценку эффективности реализуемой финансовой политики и при необходимости вносить коррективы;

- контрагенты (кредиторы, вкладчики, заемщики, инвесторы и др.) оценивают эффективность и уровень риска взаимодействия с кредитной организацией.

Бухгалтерская банковская отчетность классифицируется по следующим критериям.

По степени доступности банковская отчетность условно разделена на внутреннюю (закрытую) и внешнюю (публикуемую). Закрытая, т.е. конфиденциальная, банковская отчетность представляется в органы, выполняющие контрольные функции государства - в Банк России, Федеральную налоговую службу России и др.

Публикуемая отчетность в соответствии с признаком прозрачности банковской деятельности размещается в средствах массовой информации[1], чем обеспечивается открытость кредитной организации для самого широкого круга пользователей.

По периодичности составления банковская отчетность подразделяется на разовую и периодическую. Разовая отчетность составляется по официальному запросу различных контрагентов (государственных органов, выполняющих контрольные функции; клиентов и пр.). Периодическая отчетность отражает состояние за текущий период и предоставляется в строго установленные периоды времени законодательно определенному адресату.

По срокам представления банковская отчетность бывает оперативная, ежемесячная, ежеквартальная, годовая. Укрупненно все виды банковской отчетности делятся на текущую и годовую.

По *экономическому содержанию* банковскую бухгалтерскую отчетность традиционно принято подразделять на статистическую, финансовую и бухгалтерскую.

Статистическая отчетность содержит информацию об отдельных видах банковской деятельности: о банковских кредитах и депозитах, о валютных операциях, конверсионных сделках, о состоянии активов и пассивов в драгоценных металлах и др.

Финансовая отчетность создается на основе международных стандартов бухгалтерского учета и отчетности. Это позволяет сформировать профессиональное суждение о финансовом состоянии кредитной организации по общепринятым в мировой банковской практике критериям.

Бухгалтерская отчетность составляется в соответствии с методологией организации и ведения бухгалтерского учета, закрепленной законодательно [16] в виде установленных Банком России отчетных документов (форм отчетности) [13].

Значение банковской отчетности заключается в «формировании детальной, достоверной и содержательной информации о деятельности кредитной организации и ее имущественном положении, необходимой пользователям» [16, ст. 1.2]. В

[1] Опубликованные отчеты кредитных организаций размещаются на официальном сайте Банка России и на официальных сайтах кредитных организаций, входящих в национальную банковскую систему.

результате у пользователя отчетности появляется возможность произвести реальную оценку деятельности кредитной организации как в динамике, так и по группе сопоставимых кредитных организаций (кластерной группе).

В результате применения банковской отчетности, составленной в соответствии с установленными стандартами, обеспечивается решение следующих задач:

- «быстрое и четкое обслуживание клиентов;

- своевременное и точное отражение банковских операций в бухгалтерском учете и отчетности кредитных организаций;

- предупреждение возможности возникновения недостач, неправомерного расходования денежных средств, материальных ценностей;

- сокращение затрат труда и средств на совершение банковских операций на основе применения средств автоматизации;

- надлежащее оформление документов, исходящих из кредитных организаций, облегчающее их доставку и использование по месту назначения, предупреждающее возникновение ошибок и совершение незаконных действий при выполнении учетных операций» [16, ст. 1.11].

Анализ финансовой деятельности кредитной организации позволяет:

- своевременно выявлять и устранять недостатки в организации и проведении финансово-хозяйственной деятельности коммерческого банка, изыскивать резервы повышения его финансовой устойчивости;

- прогнозировать финансовые результаты и показатели эффективности финансового управления и финансовой политики;

- разрабатывать конкретные мероприятия, направленные на эффективное использование банковских ресурсов, укрепление финансового состояния кредитной организации, при необходимости корректировать принятую финансовую политику.

2. ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ФУНКЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ выступает предпосылкой создания и реализации банковских продуктов на финансовом рынке.

В условиях ограниченных ресурсов (финансовых, материальных, информационных, интеллектуальных и др.) планирование процесса формирования и использования ресурсной базы кредитной организации закономерно считать первоосновой банковской деятельности.

Действующее законодательство на сегодняшний день позволяет кредитным организациям самостоятельно устанавливать процентные ставки по кредитным, депозитным и прочим операциям, тарифы на банковские услуги, сделки и операции непроцентного характера. Ценовая конкурентоспособность на рынке банковских продуктов является важным фактором, обеспечивающим востребованность и успешность каждой кредитной организации.

Планирование банковской деятельности закладывает основы для создания равновесия между предложением банковских продуктов и реальным спросом на них. Внутрибанковское планирование позволяет не только обеспечивать клиентов инновационными банковскими продуктами, но и рационально использовать все виды ресурсов, которыми располагает кредитная организация – денежные средства, основной капитал, кадры, информационную базу, репутацию кредитной организации и многие другие потенциальные возможности.

Исходя из вышеизложенного, *планирование как функция финансового менеджмента кредитной организации заключается в научном обосновании экономических целей ее деятельности, выбора рациональных способов их достижения на основе максимально полного изучения потребностей потребителей банковских продуктов, что обеспечит достижение прогнозируемого уровня эффективности финансового менеджмента кредитной организации.*

Внутрибанковское планирование направлено на решение конкретных задач по эффективному формированию и функционированию как отдельных направлений деятельности кредитной организации, так и всех составных элементов ее баланса, а именно денежного портфеля, кредитного портфеля, инвестиционного портфеля, основного капитала, заемных и привлеченных средств, собственных средств (капитала). Одновременно в ходе планирования должны рассматриваться перспективы достижения как стратегических, так и оперативных целей.

Такой подход, позволяющий оценить возможность приближения к конечным результатам, определяет планирование «важным показателем как степени приближения к поставленным целям, так и меры внешней ценности любого промежуточного результата» [65, с. 6]. Это дает возможность на этапе планирования производить оценку степени приближения к конечной цели финансового менеджмента кредитной организации через постановку стратегических и оперативных задач и выбор необходимых средств для их выполнения.

В процессе планирования постановка стандартных целей банковской деятельности подвержена модификации на уровне конкретной кредитной организации в зависимости от имеющихся ресурсов – финансовых, материальных, информационных, репутационных, интеллектуальных и пр. Установленные кредитной организацией цели деятельности, в свою очередь, влияют и на выбор средств для их реализации. Так, возможность и способность занятия лидерской позиции на региональном финансовом рынке ограничиваются размером собственных средств кредитной организации, клиентской базой, размером и структурой обязательств, а также созданной организационной структурой и др. Сформированное представление о текущем уровне конкурентоспособности кредитной организации и ее продуктов влияет на постановку стратегических и оперативных задач в процессе планирования и на выбор доступных способов достижения конечных целей.

На современном этапе развития банковской системы в качестве основной экономической цели банковской деятельности выдвигается максимизация прибыльности кредитной организации, это обусловливает постановку *главной цели планирования финансового менеджмента кредитной организации – получения максимальной прибыли.* Основными средствами ее достижения могут быть выбраны:

- рост доходов за счет проведения агрессивной процентной кредитной политики, расширения ассортимента доходных банковских продуктов;

- снижение расходов кредитной организации в части оптимизации административно-управленческих и эксплуатационных расходов и др.

Процесс планирования деятельности кредитной организации охватывает все функциональные направления банковской деятельности на различных уровнях

управления. Планирование как функция финансового менеджмента кредитной организации выступает основой развития всей системы банковского менеджмента. Это означает, что в процессе планирования необходим комплексный, системный подход к развитию кредитной организации через сбалансированное развитие всех ее функциональных областей деятельности. Решение локальных задач в отдельных направлениях банковской деятельности не может осуществляться изолированно, каждая из поставленных задач формулируется с учетом ее принадлежности к единой системе банковского менеджмента.

В данной связи планирование как функция финансового менеджмента кредитной организации состоит в разработке на основе финансовых показателей вариантов развития кредитной организации в целом или по отдельным функциональным направлениям ее деятельности как самостоятельным элементам системы банковского менеджмента, нахождения способов эффективной реализации этих вариантов в соответствии с пожеланиями собственников и потенциальными возможностями кредитной организации.

Автор предлагает следующую классификацию видов планирования в кредитной организации.

1. По уровню управления планирование банковской деятельности подразделяется на стратегическое и оперативное. Стратегическое планирование имеет место на стадии разработки стратегии кредитной организации в соответствии с утвержденной финансовой политикой, а также при корректировке стратегии в результате изменения внешней и/или внутренней среды банковской деятельности. Оперативное планирование является составным элементом стратегического плана, осуществляется на текущем этапе.

2. По времени действия внутрибанковское планирование бывает краткосрочным, или текущим; среднесрочным, или годовым; долгосрочным, или перспективным. Период краткосрочного планирования в банковской практике охватывает 1 операционный день, неделю, месяц, квартал, полугодие, календарный год или ближайшие 365 (366) календарных дней; среднесрочного планирования – от 1 до 3 лет; долгосрочного планирования – от 3 до 10-15 лет.

3. По сфере применения виды планирования в кредитной организации подразделяются по функциональным областям деятельности. Соответственно, в рамках финансового планирования целесообразно в планах маркетинга, логистики, управления персоналом выделять финансовые показатели, характеризующие эти сферы деятельности и отражающиеся в объектах финансового управления. Финансовое планирование банковской деятельности включает в себя планирование величины и структуры капитала кредитной организации, ее активов, состава и структуры обязательств, доходов и затрат, денежных накоплений, прогнозирование банковских рисков.

4. По субъектам управления кредитной организацией планирование подразделяется на нормативное и внутрибанковское. Нормативное, или регулятивное, планирование банковской деятельности осуществляет Банк России посредством введения обязательных для исполнения пруденциальных норм. Внутрибанковское планирование направлено на достижение конечной цели управления кредитной организацией.

При рассмотрении планирования как функции финансового менеджмента кредитной организации следует выделять принципы планирования, направленные на достижение целей финансового менеджмента кредитной организации:

- принцип комплексности планирования;
- принцип эффективности планирования.

Принцип комплексности планирования означает, что планирование деятельности кредитной организации должно осуществляться на всех уровнях управления – начиная с этапа формирования финансовой политики кредитной организации, далее на этапе разработки стратегии и наконец, на этапе оперативного управления. Указанный подход разработан профессором О.Б. Веретенниковой применительно к хозяйствующим субъектам производственной сферы [81, с. 387].

Принцип эффективности планирования подразумевает разработку такого варианта организации банковской деятельности, который в условиях существующих ресурсных, нормативных и прочих ограничений обеспечивает максимальное достижение поставленных целей. При этом обычно сравнивают ожидаемые значения

показателей с установленными обязательными экономическими нормативами и приемлемыми в банковской практике нормами.

Банковское планирование должно быть объективным и гибким по отношению к внутренним и внешним изменениям. Утвержденные планы развития деятельности кредитной организации должны периодически пересматриваться под влиянием нормативно-правовых нововведений, корректировки финансовой политики, изменений внешней среды.

3. РЕГУЛИРОВАНИЕ КАК ФУНКЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ представляет собой комплекс мер, действий, применяемых субъектами финансового управления для установления и корректировки основных финансово-экономических процессов, происходящих в деятельности кредитной организации.

В соответствии с предлагаемой автором классификацией субъектов финансового управления кредитной организацией целесообразно выделять следующие виды регулирования банковской деятельности:

- государственное регулирование;
- внутрибанковское регулирование.

Государственное регулирование банковской деятельности обусловлено такими целями государственной политики, как «политическая, экономическая и социальная стабильность; безусловное обеспечение законности и поддержание правопорядка…» [19]. В проекте Федерального закона «О мегарегуляторе финансовых рынков» указано, что «государственная политика в сфере регулирования и контроля предпринимательской деятельности на финансовых рынках направлена на повышение конкурентоспособности отечественного рынка финансовых услуг, создание условий для его интенсивного развития, обеспечение нового качества регулирования финансовых рынков» [8, ст. 1.1].

Государственное регулирование банковской деятельности осуществляется по следующим направлениям:

- денежно-кредитное регулирование;
- валютное регулирование;

- налоговое регулирование и др.

Денежно-кредитное регулирование экономики осуществляется в рамках государственной денежно-кредитной политики в целях достижения макроэкономического равновесия при оптимальных темпах экономического роста. При этом Банк России использует следующие инструменты денежно-кредитного регулирования:

- процентные ставки по операциям Банка России;

- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования);

- операции на открытом рынке;

- рефинансирование кредитных организаций;

- валютные интервенции в виде операций по купле-продаже Банком России иностранной валюты на валютном рынке;

- установление ориентиров роста денежной массы;

- прямые количественные ограничения*;*

- эмиссия облигаций от имени Банка России и др.

Вторым направлением государственного регулирования деятельности кредитной организации выступает *валютное регулирование,* которое в совокупности с валютным контролем представляет собой «комплекс экономических, организационных и правовых мер воздействия, органов и агентов валютного регулирования и валютного контроля на внутренние валютные потоки и внешние платежи и переводы (трансакции) в рамках государственной валютной политики» [190, с. 316].

Налоговое регулирование банковской деятельности производится в порядке, установленном для предприятий и организаций, с учетом специфики банковской деятельности. При этом суть государственной налоговой политики остается неизменной – она направлена на регулирование доходов централизованных и децентрализованных фондов денежных средств для обеспечения стабильного развития экономики.

Государственное регулирование банковской деятельности обусловлено наличием присущего кредитной организации повышенного по сравнению с другими субъектами предпринимательства риска. При этом применяются следующие *инструменты регулирования*:

- участие в капитале кредитной организации;

- нормативное регулирование деятельности кредитной организации и др.

Участие в капитале кредитной организации выступает стратегической формой присутствия государства в ее уставном капитале. Примером такого участия государства выступает владение контрольным пакетом акций крупнейшего акционерного общества в национальной банковской системе: государство в лице Центрального банка РФ по состоянию на 21 ноября 2012 г. имеет 50% голосующих акций плюс одна акция в уставном капитале ОАО «Сбербанк РФ»[1].

Владение государством контрольным пакетом акций крупнейшего банка страны обусловливает закрепление за Сбербанком РФ не только статуса системообразующего элемента банковской системы страны, но и статуса общероссийской кредитной организации, выполняющей в банковской системе специфические задачи федерального значения. В частности, Сбербанк РФ активно участвует в реализации государственных инвестиционных программ и программ поддержки отечественного экспорта.

Нормативное регулирование деятельности кредитных организаций создает рамочные условия функционирования отдельных кредитных организаций, позволяющие обеспечить устойчивость национальной банковской системы через обеспечение устойчивости каждого ее элемента.

В частности, Центральный банк РФ устанавливает обязательный характер соблюдения кредитными организациями и банковским группами, входящими в национальную банковскую систему, различных требований и нормативов. Их назначение сводится к достижению одной из основных целей Банка России - укреплению финансовой устойчивости банковской системы в целом через обеспечение финансовой устойчивости каждого отдельно взятого коммерческого банка.

Обязательные нормативы регулирования включаются в надзорную практику единоразово или периодически на установленную дату в конкретной сумме или по

[1] В сентябре 2012 года Сбербанк разместил в ходе приватизации 7,58% акций, принадлежащих ЦБ РФ. После продажи доля Банка России в уставном капитале Сбербанка снизилась до 50% плюс одна голосующая акция (что было одобрено Национальным банковским советом, Банком России и правительством РФ), при этом увеличилось число акций Сбербанка в свободном обращении [134].

методике, принятой ЦБ РФ. Обязательные экономические нормативы отражают разные аспекты функционирования коммерческих банков, что позволяет их классифицировать по определенным группам. В частности, автором предлагается выделение следующих групп обязательных нормативов регулирования (рисунок 2.11).

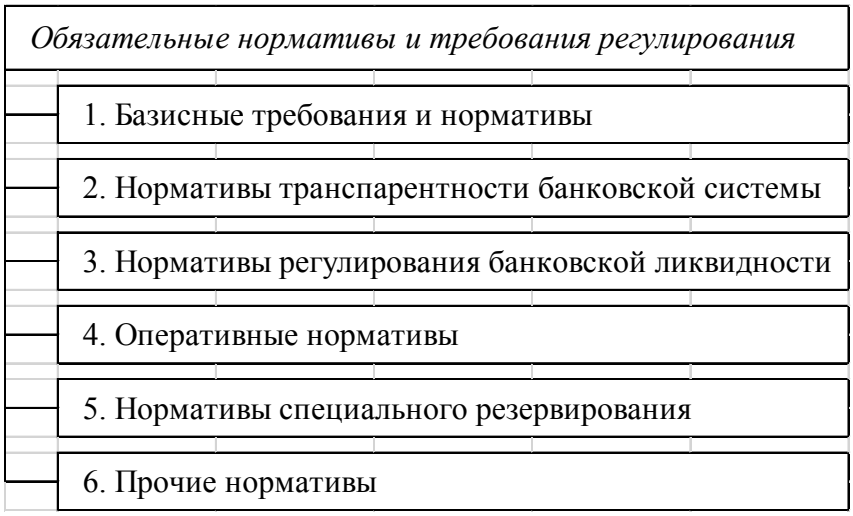


Рисунок 2.11 – Авторский подход к группам обязательных нормативов и требований регулирования банковской деятельности

Источник: составлено автором.

1. Базисные требования и нормативы. Большинство требований и нормативов указанной группы предопределяют статус регулируемой кредитной организации на этапе создания и возможность ее дальнейшего функционирования в национальной банковской системе.

1.1. Требования в части лицензирования кредитной организации.

По мнению автора, лицензирование банковской деятельности при исследовании функций финансового менеджмента кредитной организации, выполняемой Банком России как внешним субъектом управления, следует рассматривать в двух аспектах.

Во-первых, лицензирование банковской деятельности как процесс регулирования доступа к рынку представляет собой установление норм и требований к претендентам на получение лицензии и, соответственно, статуса банковской кредитной организации в национальной банковской системе РФ. С этой точки зрения Банк

России, устанавливающий требования к кредитным организациям для получения лицензий и государственной регистрации, определяющий виды лицензий, выдвигающий основания для отказа в выдаче лицензий, выполняет функцию регулирования финансового менеджмента кредитной организации.

Во-вторых, лицензированию банковской деятельности присущи черты контроля как системы наблюдения и проверки процесса функционирования и фактического состояния кредитной организации, выдвижения оснований для отзыва лицензии. В этом случае Банк России выступает надзорным органом, выполняющим функцию контроля финансового менеджмента кредитной организации, что будет рассмотрено ниже.

Лицензирование банковской деятельности как процесс регулирования доступа к рынку предполагает предъявление к кредитным организациям следующих требований:

- требования к кредитным организациям для получения лицензий и государственной регистрации;

- требования к порядку представления кредитными организациями документов в надзорный орган и порядок их рассмотрения;

- основания для отказа в выдаче лицензии.

В частности, порядок принятия решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций определен нормативными документами ЦБ РФ [14]. В соответствии с ними кредитная организация может быть создана на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью или общество с дополнительной ответственностью).

Банковские операции кредитной организацией выполняются на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации. Решение о государственной регистрации кредитных организаций, ведение реестра выданных лицензий на осуществление банковских операций и Книги государственной регистрации кредитных организаций находятся в компетенции Банка России в рамках предоставленных ему полномочий.

1.2. Введение правил проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности, организации внутреннего контроля, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности и другой информации.

1.3. Установление квалификационных требований к кандидатам на управленческие должности в кредитной организации:

- на должности членов совета директоров (наблюдательного совета);

- единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа;

- главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера;

- на должности руководителя, заместителей руководителя, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера филиала кредитной организации [22, ст. 60].

1.4. Установление требований в части собственных средств (капитала) кредитной организации:

- минимальный размер уставного капитала для вновь организуемой кредитной организации и совокупного капитала для действующей;

- норматив достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации;

- размер банковского капитала, рассчитанный по специальной методике в целях надзора и регулирования банковской деятельности и др.

2. Нормативы транспарентности банковской системы. Принцип открытости банковской системы предопределяет обязательный характер предоставления достоверной информации о деятельности коммерческих банков в следующем разрезе:

- нормативные требования о доступности информации, раскрывающей структуру собственности банка;

- порядок предоставления информации о деятельности кредитной организации по формам и в сроки, установленные Банком России;

- обязанность банка по требованию клиента предоставить копию лицензии на осуществление банковских операций, а также ежемесячные бухгалтерские балансы за текущий год, если необходимость получения указанных документов предусмотрена федеральными законами и пр.

3. Нормативы регулирования ликвидности коммерческого банка. Эти нормативы ограничивают риск утраты банком способности в полном объеме и по приемлемой цене превращать неденежные активы в высоколиквидные средства в целях своевременного выполнения долговых обязательств и законных денежных требований. Центральный банк РФ в настоящее время устанавливает следующие ограничения:

- норматив мгновенной ликвидности;

- норматив текущей ликвидности;

- норматив долгосрочной ликвидности.

4. Оперативные нормативы. Данные нормативы ограничивают возможности банка при проведении операций, направлены на предупреждение чрезмерных вложений на различных сегментах финансового рынка. К ним следует отнести:

- максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков;

- размер крупного кредитного риска и максимальный размер совокупности крупных кредитных рисков;

- максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам;

- совокупную величину риска по инсайдерам банка;

- норматив использования капитала банка для приобретения акций или долей других юридических лиц;

- размеры и порядок учета открытой позиции кредитных организаций (банковских групп) по валютному, процентному и иным финансовым рискам;

- регулирование приобретения и (или) получения в доверительное управление акций (долей) действующей кредитной организации свыше 1 % и пр.

5. Нормативы специального резервирования. Создание специальных резервов по проблемным банковским активам предвосхищает возможную неплатежеспособность и банкротство банков в случае размещения ресурсов в неоправданно рисковые финансовые инструменты, что влечет за собой утрату актива или его части. В этом случае банки обязаны создавать следующие резервы:

- на возможные потери по ссудам;

- на обесценение ценных бумаг;

- на возможные потери по задолженности, не относящейся к ссудной, и пр.

6. Прочие нормативы.

Проведенная автором систематизация обязательных экономических нормативов деятельности кредитной организации по отдельным группам позволяет, с одной стороны, составить полное представление о выполнении кредитной организацией требований государственного регулирования и выявить проблемные направления деятельности, а с другой – дать комплексную оценку действий регулирующего органа по достижению поставленных перед ним целей.

Помимо внешнего государственного регулирования банковской деятельности, существует внутрибанковское регулирование.

Внутрибанковское регулирование деятельности кредитной организации направлено на создание и совершенствование ее организационной структуры, разработку внутренних нормативных актов и пр.

Рассмотрим возможные нормы регулирования банковской деятельности, устанавливаемые кредитной организацией, на примере ограничений при проведении кредитных операций.

Регламент, устанавливающий внутрибанковские ограничения по кредитным операциям, представляет собой внутренний банковский документ, регулирующий кредитный процесс. Обычно в нем прописываются параметры проведения кредитных операций, отражающие реализуемую кредитную политику:

- *сроки кредитования.* Наиболее распространены в банковской деятельности краткосрочные ссуды до 180 дней, среднесрочные – от 181 дней до 2 лет, долгосрочные – свыше 2 лет. Реальные сроки кредитования устанавливаются в соответствии с бизнес-планом (технико-экономическим обоснованием), которое предоставил потенциальный заемщик, а также в зависимости от его финансового состояния и предлагаемого обеспечения;

- *процентные ставки.* Обычно устанавливаются в зависимости от конъюнктуры рынка кредитов с учетом законодательных рамочных условий;

- *лимиты кредитования* как основной метод минимизации кредитных рисков, позволяющий кредитной организации диверсифицировать кредитный портфель с целью снижения концентрации и обеспечения стабильного процентного дохода. Обычно коллегиальные органы управления кредитной организацией устанавливают:

- лимиты кредитования физических лиц по программам кредитования;

- лимиты кредитования в филиалах и дополнительных офисах;

- лимит кредитования отдельных клиентов (определяется кредитным комитетом для организаций, активно использующих кредитные продукты, для установления ориентиров объема сотрудничества при одновременном принятии решений кредитным комитетом по отдельным сделкам).

Приведенные или любые другие ограничения банковской деятельности, установленные кредитной организацией самостоятельно, не должны противоречить общим обязательным нормам регулирования, установленным Банком России. Обычно внутрибанковские лимиты ужесточают требования регулятора, в целом направлены на минимизацию банковских рисков.

Приведенная характеристика видов регулирования банковской деятельности позволяет констатировать, что в банковском бизнесе обязательным является как государственное, так и внутрибанковское регулирование. В целом, регулирование деятельности кредитных организаций обеспечивает функционирование коммерческих банков в соответствии с действующим законодательством и поставленными целями.

4. КОНТРОЛЬ КАК ФУНКЦИЯ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ представляет собой систему наблюдения и проверки процесса функционирования и уровня фактического финансового состояния кредитной организации.

Банковская деятельность, связанная с перераспределением свободных денежных средств в экономической системе, находится под контролем внешних и внутренних субъектов управления кредитной организацией (рисунок 2.12).

Рисунок 2.12 – Органы контроля в финансовом менеджменте кредитной организации

Источник: составлено автором по: [22; 5;24; 27].

Внешний контроль по своей сути является государственным контролем. Необходимость государственного контроля деятельности кредитной организации обусловлена ее особым положением в экономической системе страны: являясь основным кредитным институтом, аккумулирующим основные денежные потоки в экономической системе, банк выступает своеобразным гарантом стабильности национальной экономики. Как отмечает профессор О.И. Лаврушин, деятельность банка «затрагивает интересы практически всего общества» [190, с. 365].

Внешний контроль в финансовом менеджменте кредитной организации осуществляется специальными уполномоченными государством органами.

I. Контроль за банковской деятельностью осуществляет *Центральный банк РФ (Банк России)*, одной из приоритетных целей которого является «развитие и укрепление банковской системы страны через укрепление финансовой устойчивости каждого отдельно взятого коммерческого банка» [22].

Роль Банка России в обеспечении стабильности деятельности кредитной организации прописана в действующем законодательстве, широко освещается в экономической литературе. Между тем, не достигнуто общего понимания по разграничению функций регулирования и контроля финансового менеджмента кредитной организации, осуществляемых Банком России. Это, по мнению автора, во многом объясняется как единой, совокупной трактовкой указанных функций в действующем законодательстве, так и выделением их единых целей и единого органа в системе Банка России, их осуществляющего, - Комитета банковского надзора [22, ст. 56].

Сказанное подтверждает дискуссия, ведущаяся в экономической литературе российскими и зарубежными учеными.

Профессор О.И. Лаврушин утверждает, что «банковский надзор следует определить как разновидность государственного (банковского) регулирования, осуществляемого надзорным органом посредством специфических процедур, технологий и инструментов» [190, с. 366].

Выдающийся американский ученый Джозеф Синки-мл. заявляет, что «сильная банковская система возникает, когда активная деятельность банков находится под жестким надзором. Обеспечивающая правительственные гарантии федеральная сеть безопасности США – учетное окно ФРС и страхование депозитов – представляет один из компонентов надзора; другой компонент - рыночное регулирование» [170, с. 49].

Существует и другая точка зрения, трактующая банковский надзор как контроль со стороны Банка России за деятельностью кредитных организаций в части соблюдения ими действующего законодательства, регулятивных норм ЦБ РФ как надзорного органа. Так, доктор юридических наук, профессор А.Г. Братко считает: «Сущность банковского надзора состоит в проверке соответствия решений и действий кредитной организации законам, регулирующим банковскую деятельность, и нормативным актам Банка России» [61, с. 274].

Экономисты В.П. Поляков и Л.А. Московкина полагают: «Контроль за деятельностью банков проводится с целью обеспечения надежности и устойчивости

отдельных банков и предусматривает целостный и непрерывный надзор за осуществлением банками своей деятельности в соответствии с действующим законодательством и инструкциями» [148, с. 139].

Автор считает, что регулирование и контроль выступают самостоятельными функциями финансового менеджмента кредитной организации. При этом как регулирование, так и контроль осуществляется и внешними, и внутренними субъектами управления. Что касается контроля, проводимого Банком России – внешним субъектом управления кредитной организацией, – то его следует трактовать как банковский надзор.

Между тем, сам надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп, или банковский надзор, выступает одной из важных самостоятельных функций Банка России. Банковский надзор, как и банковское регулирование, является одним из основных вопросов деятельности Банка России, по которому ежеквартально в Национальном банковском совете рассматривается информация, предоставляемая Советом директоров Банка России [22, ст. 13].

Банковский надзор представляет собой надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов [22, ст. 56]. Осуществление банковского надзора в РФ возложено на действующий на постоянной основе орган - Комитет банковского надзора, объединяющий структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций.

Трактовка автором банковского надзора как функции контроля финансового менеджмента кредитной организации не входит в противоречие с общепринятой в экономической литературе точкой зрения, что «контроль действительно присущ надзору как проявление одной из его функций» [190, с. 367]. Элементы банковского надзора представляют собой следующую систему (рисунок 2.13).

Правовые основы банковского надзора обеспечивают функционирование системы банковского надзора и одновременно являются ее самостоятельным элементом.

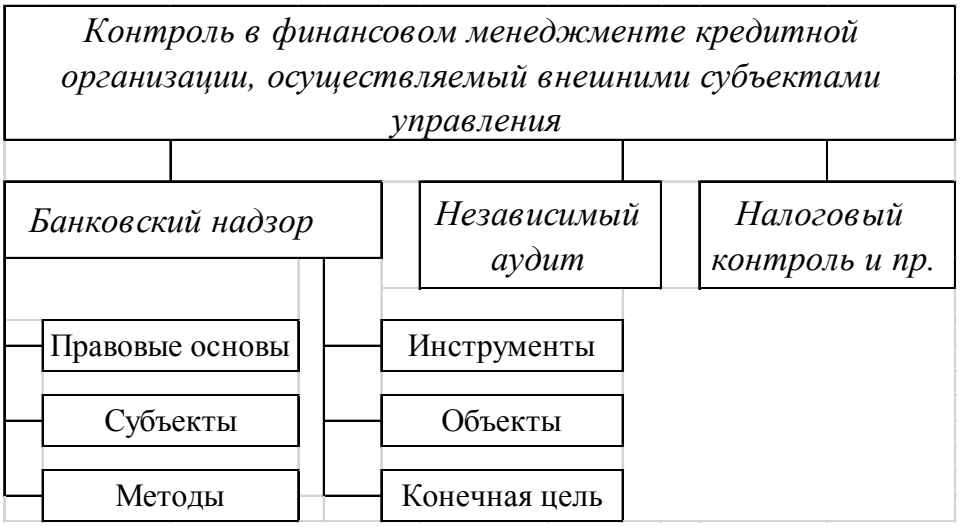


Рисунок 2.13 – Система банковского надзора в контрольной функции финансового менеджмента кредитной организации

Источник: составлено автором.

Основу для создания и эффективного функционирования системы банковского надзора в мировой банковской практике составляют «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора» (далее - Базельские принципы банковского надзора) – документ, подготовленный и изданный в 1997 году Базельским комитетом по банковскому надзору совместно с центральными банками и надзорными органами стран Базельского комитета» [44].

Система банковского надзора, сформированная в российской банковской системе, основана на указанных принципах, разработанных Базельским комитетом, и на действующем национальном законодательстве и нормативных документах надзорных органов.

Субъекты банковского надзора представлены, с одной стороны, надзорным органом, а с другой – поднадзорным органом. Национальное законодательство определяет органом банковского надзора Центральный банк РФ (Банк России), поднадзорным органом – кредитную организацию и банковскую группу [22, ст. 4].

Базельские принципы банковского надзора требуют «четкого определения круга обязанностей и целей органов, участвующих в надзоре за кредитными организациями, наделения их оперативной самостоятельностью и достаточными ресурсами» [44, принцип 1].

Методы банковского надзора включают следующие подходы, применяемые надзорным органом для достижения поставленных целей: лицензирование; дистанционный надзор; инспектирование. Методы банковского надзора реализуются посредством применения различных инструментов (приложение Ж).

К *инструментам банковского надзора* относятся нормы и требования, методы и методики, рекомендации и процедуры, разработанные Банком России и использующиеся для достижения целей надзора.

Объекты банковского надзора отражают специфику деятельности Банка России как надзорного органа: они охватывают не только текущую банковскую деятельность в разрезе укрупненных объектов финансового управления, но и процессы реструктуризации банковской системы, а также состояние бухгалтерского учета и отчетности кредитных организаций.

Конечная цель банковского надзора определена законодательством: банковский надзор обеспечивает «поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защиту интересов вкладчиков и кредиторов» [22, ст. 56]. Поскольку банковский надзор осуществляется Банком России как внешним субъектом финансового управления кредитной организацией, он отражает функцию ее финансового менеджмента. В связи с этим логичным представляется тот факт, что указанная конечная цель банковского надзора совпадает с конечной целью управления кредитной организацией - обеспечения ее финансовой устойчивости за счет достижения ее конкурентоспособности посредством поддержания требуемого уровня достаточности капитала, качества активов, ликвидности, рентабельности кредитной организации.

II. Реализацию функции контроля в финансовом менеджменте кредитной организации на внешнем уровне в соответствии с действующим законодательством в обязательном порядке осуществляет *аудиторская организация.* Кредитные организации, входящие в банковскую систему РФ, подлежат обязательному аудиту, проводимому только аудиторскими организациями [24, ст. 5].

Банковский аудит представляет собой независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности в целях выражения мнения о ее достоверности [24, ст. 1].

Как отмечено в законодательстве, аудиторская проверка не подменяет контроля достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, осуществляемого другими уполномоченными государственными органами (Банком России, Федеральной налоговой службой и др.). Следует подчеркнуть, что каждый из внешних субъектов управления кредитной организацией решает свои специфические задачи.

Аудиторская организация при выполнении функции контроля финансового менеджмента кредитной организации обладает полномочиями:

«1) самостоятельно определять формы и методы проведения аудита… количественный и персональный состав аудиторской группы, проводящей аудит;

2) исследовать в полном объеме документацию, связанную с финансово-хозяйственной деятельностью кредитной организации, а также проверять фактическое наличие любого имущества, отраженного в исследуемой документации;

3) получать у должностных лиц кредитной организации разъяснения и подтверждения в устной и письменной форме по возникшим в ходе аудита вопросам;

4) отказаться от проведения аудита или от выражения своего мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности в аудиторском заключении в случаях непредоставления кредитной организации всей необходимой документации либо выявления в ходе аудита обстоятельств, оказывающих либо способных оказать существенное влияние на мнение аудиторской организации о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитной организации;

5) страховать ответственность за нарушение договора оказания аудиторских услуг и (или) ответственность за причинение вреда имуществу других лиц в результате осуществления аудиторской деятельности;

6) осуществлять иные права, вытекающие из договора оказания аудиторских услуг» [24, ст. 13].

III. Другие виды внешнего контроля в финансовом менеджменте кредитной организации как хозяйственного общества осуществляют *уполномоченные государством органы,* в том числе Федеральная налоговая служба (ФНС России), Федеральная служба по финансовому мониторингу (Росфинмониторинг), Федеральная

таможенная служба (ФТС России), органы государственной власти и органы прокуратуры Российской Федерации (федеральные органы), в том числе в рамках проверки соблюдения кредитной организацией законодательства Российской Федерации.

Указанные виды контроля осуществляются в соответствии с действующим законодательством [4, 30, 1 и др.].

Внутренний контроль в финансовом менеджменте кредитной организации осуществляется «в целях обеспечения:

- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности кредитной организации, эффективности управления активами и пассивами…;

- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности…;

- соблюдения нормативных правовых актов… учредительных и внутренних документов кредитной организации;

- исключения вовлечения кредитной организации и участия ее служащих в осуществлении противоправной деятельности… а также своевременного представления… сведений в органы государственной власти и Банк России» [27, п. 1.2].

Внутренний контроль в *финансовом менеджменте кредитной организации* в соответствии с действующим законодательством осуществляют:

- «органы управления кредитной организации, определенные законодательно [5, ст. 11.1];

- ревизионная комиссия;

- главный бухгалтер кредитной организации;

- руководитель и главный бухгалтер филиала кредитной организации;

- подразделения и служащие, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами кредитной организации, включая: службу внутреннего аудита и службу внутреннего контроля» [27, п. 2.2].

Следует отметить, что руководство каждой кредитной организации, ориентируясь на нормативные акты Банка России, тем не менее, самостоятельно определяет перечень, названия и полномочия структурных подразделений, осуществляющих контрольную функцию финансового менеджмента кредитной организации.

Грамотно организованные и эффективно функционирующие системы внешнего и внутреннего контроля являются важной составляющей финансового менеджмента кредитной организации. Контроль обеспечивает получение конечного результата в соответствии с требованиями субъектов управления. Он дает возможность оценить качество планирования и соответствие фактического состояния кредитной организации требованиям среды. Результаты контроля служат информационной базой для принятия управленческих решений на перспективу, связанных с устранением недочетов и разработкой направлений развития. Все вышеназванное в конечном счете позволяет оценить эффективность функционирования кредитной организации.

Совокупность основных элементов, регулирующих процесс принятия управленческих решений в сфере финансовой деятельности кредитной организации, представляет собой систему финансового менеджмента.

Проблема функционирования системы финансового менеджмента кредитной организации активно исследуется в экономической литературе.

Профессор Е.Г. Хольнова указанную систему сводит к блок-схеме организации финансового менеджмента в банке, находящейся под влиянием внешней среды и представляющей собой процесс постоянного воздействия управляющей подсистемы по уровням финансового управления (в лице высшего уровня управления, уровня подразделений головного офиса, уровня отделения, филиала или дочернего банка, уровня отделов, входящих в структуру отделения) через механизм финансового менеджмента на управляемую подсистему по объектам управления банка [203, с. 23-24, 21].

Признавая введение в систему финансового менеджмента трех элементов в виде управляющей подсистемы, механизма воздействия и управляемой подси-

стемы, автор не может согласиться с составом этих элементов в указанной трактовке и ниже приводит подробное обоснование авторского подхода. Кроме того, представляется логичным введение в систему финансового менеджмента его конечной цели, определяющей целесообразность функционирования всей системы и закладывающей инструменты оценки ее эффективности.

Авторская трактовка системы финансового менеджмента (ФМ) кредитной организации представлена на рисунке 2.14.

Рисунок 2.14 – Система финансового менеджмента кредитной организации

Источник: составлено автором.

Рассмотрим элементы, входящие в состав системы финансового менеджмента кредитной организации.

I. СУБЪЕКТЫ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ. Финансовый менеджмент кредитной организации как система функционирует посредством воздействия субъектов финансового управления на его объекты.

Под субъектом управления понимают «субъект (личность, группу людей или организацию), принимающий решения и управляющий объектами, процессами или отношениями путём воздействия на управляемую систему для достижения поставленных целей» [172].

Состав субъектов финансового управления кредитной организацией в авторской трактовке, опирающейся на действующее законодательство, представлен на рисунке 2.15.

Источник: составлено автором по: [5]

Рисунок 2.15 - Субъекты финансового управления кредитной организации

Внешние субъекты финансового управления кредитной организацией представлены государственными законодательными органами и органами, представляющими интересы государства в банковской системе. Это обусловлено повышенным вниманием государства к социальной и экономической значимости банковской кредитной организации, которая в конечном счете обеспечивает социальную стабильность и экономическую безопасность страны.

К внешним субъектам финансового управления кредитной организации относятся:

1) законодательные органы, устанавливающие законодательные нормы, обязательные для выполнения всеми нижестоящими субъектами управления (применительно к рассматриваемому вопросу – всеми кредитными организациями) на территории страны. В частности, предусмотрена следующая процедура: вновь вводимый федеральный закон подписывает Президент РФ, принимает Государственная дума и одобряет Совет Федерации;

2) специальные уполномоченные государством органы, которые представляют интересы государства в процессе финансового управления банковской деятельностью в рамках своих компетенций:

- Центральный банк РФ (Банк России) в лице действующего на постоянной основе Комитета банковского надзора Банка России, устанавливающий регулятивные нормы и определяющий надзорные требования к кредитным организациям в соответствии с действующим законодательством. Комитет объединяет структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение функций регулирования и надзора;

- государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», осуществляющая функции конкурсного управляющего (ликвидатора) несостоятельных кредитных организаций, а также финансовое оздоровление (санацию) банковских кредитных организаций;

- прочие.

Внутренние субъекты финансового управления кредитной организацией определены действующим законодательством [5, ст. 11.1.]. В частности, к ним относятся:

- общее собрание ее учредителей (участников);

- совет директоров (наблюдательный совет);

- единоличный исполнительный орган (председатель правления кредитной организации);

- коллегиальный исполнительный орган (правление кредитной организации).

Полномочия внутренних субъектов финансового управления кредитной организацией в части общего собрания участников и совета директоров установлены действующим законодательством [23; 25].

Стандартные интересы внешних и внутренних субъектов финансового управления кредитной организации определены их статусом (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Стандартные интересы внешних и внутренних субъектов финансового управления кредитной организации

Основные субъекты	*Стандартные интересы основных субъектов*
Внешние субъекты финансового управления	
Государство как законодательный по отношению к кредитной организации орган	Полное обеспечение законности при организации банковской деятельности для поддержания экономической и социальной стабильности в обществе
Центральный банк РФ как уполномоченный государством орган по отношению к кредитной организации	Обеспечение устойчивости банковской системы в целом через обеспечение устойчивости каждой отдельно взятой кредитной организации
Агентство по страхованию вкладов как уполномоченный государством орган по отношению к кредитной организации	Защита законных интересов банковских вкладчиков, укрепление доверия к российской банковской системе в целях стимулирования привлечения сбережений населения в российскую банковскую систему
Внутренние субъекты финансового управления	
Собственники кредитной организации	Реализация специфических интересов исходя из цели создания кредитной организации
Топ-менеджмент	Участие в прибыли кредитной организации соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия; переход в ранг собственника

Источник: составлено автором.

Реализация интересов внешних и внутренних субъектов финансового управления кредитной организации осуществляется посредством введения законодательных норм и правил, регулирующих банковскую деятельность, в рамках предоставленных полномочий.

Правовые акты, обеспечивающие организацию и управление деятельностью кредитной организации, вводятся в банковскую деятельность соответствующими субъектами в рамках своей компетенции (таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Правовые основы организации банковской деятельности в РФ

Уровень	*Виды правовых актов*
Общехозяйственный уровень	Конституция как Основной закон, кодексы, федеральные законы и подзаконные акты
Уровень банковской системы (общебанковский)	Нормативные акты Банка России
Уровень кредитной организации (внутрибанковский)	Внутрибанковское законодательство – регламенты, инструкции, положения внутреннего пользования

Источник: составлено автором.

Правовые нормы, регламентирующие банковскую деятельность на территории РФ, имеют определенную градацию.

I уровень – общехозяйственный. На этом уровне законодательными государственными органами принимаются правовые акты общегражданского и общехозяйственного значения - Конституция, кодексы, федеральные законы, подзаконные акты и пр. Кредитная организация здесь выступает как хозяйственное общество, которое, как и любой другой субъект правовых отношений, обязано соблюдать установленные в стране нормы и правила.

Так, денежные отношения между государством и коммерческим банком по поводу формирования централизованных фондов денежных средств регламентируются Налоговым кодексом РФ, отношения между банком как субъектом хозяйствования и его сотрудниками – наемными работниками – Трудовым кодексом РФ и т.д.

II уровень – общебанковский. Он включает нормативные акты Центрального банка РФ, обязательные для соблюдения всеми кредитными организациями, входящими в национальную банковскую систему, и их контрагентами.

III уровень – внутрибанковский. Здесь каждая кредитная организация устанавливает свои нормы и правила в соответствии с принятой собственниками политикой. В качестве таковых выступают внутренние регламенты, положения, инструкции внутреннего пользования.

Следует отметить принцип иерархичности при выстраивании правовых норм организации банковской деятельности в РФ: общебанковское законодательство должно в полной мере соответствовать общехозяйственному и, соответственно, внутрибанковское – общехозяйственному и общебанковскому.

II. ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ. Наиболее полно в новейшей российской теории финансового менеджмента кредитной организации инструменты финансового менеджмента кредитной организации исследованы профессором Е.Г. Хольновой, которая понимает их совокупность как «организационно-экономический механизм финансового менеджмента банка» [203, с. 7] и определяет этот механизм как «совокупность форм и методов организации финансовых отношений, позволяющих воздействовать на процесс разработки и реализации управленческих решений в финансовой деятельности коммерческого банка» [203, с. 22-23].

В авторской концепции инструменты финансового менеджмента кредитной организации в финансово-экономическом механизме банковского менеджмента представлены в виде финансовых показателей по объектам финансового управления кредитной организацией (см. рисунок 2.8). При этом автор считает, что каждый субъект финансового управления кредитной организацией в рамках своей компетенции воздействует на управляемую систему (объекты финансового управления), применяя собственные финансовые показатели:

- законодательные органы, например, устанавливают минимальный размер собственных средств (капитала) кредитной организации [5, ст. 11.2];

- регулирующие органы (Банк России) определяют обязательные нормативы и оценочные показатели банковской деятельности [26; 29];

- исполнительное руководство разрабатывает внутренние нормы организации банковской деятельности, которые утверждаются собственниками кредитной организации и соответствуют принятой финансовой политике.

Система финансовых показателей как метод анализа финансово-хозяйственной деятельности кредитной организации в соответствии с общепринятыми нормами должна удовлетворять важнейшим методологическим требованиям:

а) необходимая широта охвата показателями системы всех сторон финансовой деятельности кредитной организации;

б) взаимосвязь показателей, включенных в систему;

в) верифицируемость (проверяемость), подтверждаемая понятным алгоритмом расчета [93, с. 90].

В теории экономического анализа система показателей выстраивается на принципах: древовидной структуры системы показателей; разумного сочетания абсолютных и относительных показателей; обозримости и др. [93, с. 91-93].

Рассмотрим указанные принципы применительно к системе финансовых показателей, характеризующей деятельность кредитной организации.

Принцип древовидной структуры системы показателей означает наличие, наряду с частными показателями, обобщающих показателей, при этом частные показатели логически встраиваются в обобщающие.

Примером группировки частных показателей в обобщающие при оценке финансовой устойчивости кредитной организации по методике Банка России является предварительный расчет частных показателей по каждому направлению оценки, на основе которого рассчитывается единый показатель по направлению. Он в последующем принимается во внимание при расчете обобщающего оценочного показателя, позволяющего отнести анализируемую кредитную организацию к определенной классификационной группе. Так, при оценке капитала кредитной организации для расчета «обобщающего результата по группе показателей оценки капитала»

РГК определяются следующие частные показатели: показатель достаточности капитала (ПК1); показатель общей достаточности капитала (ПК2); показатель оценки качества капитала (ПК3) [29].

В соответствии с указанным принципом системы показателей автор предлагает для оценки эффективности финансового менеджмента кредитной организации применять *единый показатель оценки эффективности по каждому объекту финансового управления* посредством интеграции:

1) группы финансовых показателей, разработанных Банком России в виде обязательных нормативов;

2) группы финансовых показателей, разработанных Банком России в виде оценочных рекомендательных показателей;

3) группы финансовых показателей, разработанных каждой кредитной организацией самостоятельно в рамках утвержденной финансовой политики.

Автор считает, что доминировать в едином показателе оценки эффективности по каждому объекту финансового управления должны обязательные нормативы регулятора (обеспечивающие сохранение кредитной организацией статуса постоянно действующей) и финансовые показатели собственников (обеспечивающие рост их благосостояния); оценочные показатели регулятора в едином интегрированном показателе, соответственно, должны иметь меньший вес.

Единые показатели оценки эффективности каждого укрупненного объекта финансового управления органично включаются в единый показатель оценки эффективности финансового менеджмента кредитной организации, позволяют оценить значимость каждого объекта финансового управления в указанном выше едином показателе.

Принцип разумного сочетания абсолютных и относительных показателей дает возможность всесторонне оценивать деятельность кредитной организации различными субъектами управления.

Например, при оценке капитала кредитной организации основным оценочным показателем является относительный экономический норматив $Н_1$ «достаточность капитала кредитной организации», обязательный для всех коммерческих

банков, входящих в российскую банковскую систему [26]. Указанный норматив, рассчитываемый в относительных величинах и составляющий для всех кредитных организаций независимо от их размера и других параметров не менее 10% от величины капитала, определяет приемлемый уровень принимаемых рисков.

С другой стороны, критерием вхождения в российскую банковскую систему выступает абсолютный показатель минимального размера капитала / уставного капитала кредитной организации, устанавливаемый в рублях [5].

Принцип обозримости предполагает, что в систему включается набор финансовых показателей, отражающих все существенные стороны финансовой деятельности кредитной организации, он характеризует состояние объектов финансового управления.

Применение системы финансовых показателей позволяет достичь поставленных целей: обеспечивает возможность оценки финансового состояния кредитной организации и перспектив ее развития, выступает финансовым механизмом системы финансового менеджмента кредитной организации.

III. ОБЪЕКТЫ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ. В экономической литературе вопрос о составе объектов финансового менеджмента кредитной организации решается следующим образом.

Профессор Е.С. Стоянова и ученый Ю.С. Масленченков относят к «объектам деятельности финансового менеджмента в коммерческом банке – процессы управления финансовыми операциями банка и денежными средствами банковской клиентуры» [179, с. 521].

Профессор Н.П. Радковская считает, что «с точки зрения финансов к объектам управления в банке относятся капитал, доходы (прибыль), денежные фонды и средства, риски, связанные с ними, и т.д.» [158, с. 19].

Профессор Е.Г. Хольнова объекты финансового менеджмента кредитной организации подразделяет с последующим полным их перечнем на следующие группы: «источники финансовых ресурсов, финансовые ресурсы, финансовые результаты, финансовая устойчивость банка, вспомогательные» [203, с. 17]. Автор не

может согласиться с причислением в состав объектов финансового менеджмента кредитной организации следующих элементов:

- «пруденциальные нормы банковской деятельности» в группе «финансовая устойчивость банка» и «внутрибанковские финансовые документы (регламенты, инструкции и т.д.)» в группе «вспомогательные» - они, по мнению автора, являются инструментами финансовой политики кредитной организации, применяемыми при ее разработке собственниками;

- «финансовые технологии» и «информационные потоки» в группе «вспомогательные» - автор относит в соответствии с общепринятыми подходами к объектам другой функциональной области банковской деятельности - банковской логистики.

Автор разделяет точку зрения профессора О.Б. Веретенниковой относительно состава объектов финансового управления организации [81, с. 75] и считает, что объекты финансового менеджмента (объекты финансового управления) кредитной организации участвуют в организации ее финансовой деятельности в определенной последовательности.

В момент создания кредитной организации формируются собственные средства в виде уставного капитала, минимально допустимая величина которого определена законодательно. Эти средства частично вкладываются в основной капитал (здание, оборудование, нематериальные активы); оставшиеся собственные средства и привлеченные средства клиентов размещаются в денежный портфель для поддержания мгновенной ликвидности и в доходные активы в соответствии с целями деятельности кредитной организации. Уровень затрат и прибыли при этом свидетельствует о том, насколько эффективно организована финансовая деятельность банка, связанная с предоставлением банковских продуктов. И наконец, движение потоков денежных средств определяет эффективность взаимодействия с контрагентами по поводу притока от них свободных денежных средств и способности кредитной организации своевременно и в полном объеме отвечать по своим обязательствам, которые формируют отток денежных средств.

С представленной точки зрения целесообразно в качестве *объектов финансового управления кредитной организацией* выделять:

- собственные средства (капитал);
- структуру денежных ресурсов в виде собственных средств и обязательств;
- вложения в основной капитал;
- вложения в денежный портфель;
- вложения в доходные активы;
- формирование и распределение прибыли;
- формирование входящих и исходящих денежных потоков[1].

Исследование объектов финансового управления кредитной организации позволяет определить тип проводимой ею финансовой политики (по степени риска – консервативной, умеренной, агрессивной) через анализ банковских продуктов, их структуры и динамики в разрезе балансовых портфелей (см. таблицу 2.5).

Результатом проводимой банком финансовой политики является банковский продукт. В зависимости от выбранного собственниками типа финансовой политики (консервативной, умеренной, агрессивной) формируется соответствующий уровень банковских рисков (низкий, средний, высокий), принимаемый кредитными организациями в процессе предоставления банковских продуктов.

Автором разработан методический подход к определению типа проводимой кредитными организациями финансовой политики через анализ банковских продуктов (таблица 2.8).

Предлагаемые в методическом подходе оценочные показатели отражают уровень принимаемого кредитными организациями риска при формировании и реализации их сбалансированной финансовой политики в области привлечения средств и их эффективного использования:

- «доля денежного портфеля в активах» - позволяет оценить, с одной стороны, уровень риска потери банком ликвидности в течение одного операционного дня, с

[1] Подробная характеристика состава объектов финансового управления кредитной организацией в виде банковских продуктов представлена в таблице 2.5.

другой, риск снижения доходности при излишнем уровне высоколиквидных активов;

Таблица 2.8 - Методический подход к определению типа проводимой кредитными организациями финансовой политики через анализ банковских продуктов

№ п/п	Наименование показателя	Наименование риска	Тип финансовой политики		
			Консервативная (низкий риск)	Умеренная (средний риск)	Агрессивная (высокий риск)
1	Доля денежного портфеля в активах, %	Риск потери ликвидности	≥ 15	11 - 15	≤ 11
		Риск снижения доходности	≤ 11	11 - 15	≥ 15
2	Прирост кредитного портфеля / Прирост процентных доходов по предоставленным кредитам	Риск снижения доходности	≤ 0,6	0,6 – 0,8	≥ 0,8
3	Прирост кредитного портфеля / Прирост просроченной задолженности	Риск потери активов	≥ 1,8	1,0 – 1,8	≤ 1,0
			< 0 при условии снижения просроченной задолженности		< 0 при условии снижения кредитного портфеля и одновременном увеличении просроченной задолженности
4	Чистая процентная маржа	Риск снижения доходности	≥ 5	3 - 5	≤ 3
5	Чистый спред от кредитных операций	Риск снижения доходности	≥ 7	5 - 7	≤ 5
6	Доля вкладов населения в средствах клиентов, без средств кредитных организаций	Риск потери ликвидности (риск роста зависимости от вкладов населения)	≤ 0,4	0,4 – 0,66	≥ 0,66
7	Вклады населения / Капитал	Риск невыполнения защитной функции капитала	≤ 0,9	0,9 – 1,0	≥ 1,0

Источник: составлено автором.

- «прирост кредитного портфеля / прирост процентных доходов по предоставленным кредитам» - позволяет оценить уровень риска снижения банковской доходности, возникающего, с одной стороны, по причине проведения лояльной процентной политики, а с другой, - в результате понижения качества выданных кредитов и невозможности заемщиков своевременно и в полном объеме выполнять обязательства по ссудам;

- «прирост кредитного портфеля / прирост просроченной задолженности» - позволяет оценить уровень риска потери активов при формировании кредитного портфеля за счет выдачи нестандартных и сомнительных кредитов, потенциально влекущих за собой рост просроченной задолженности;

- «чистая процентная маржа» и «чистый спред от кредитных операций» - позволяют оценить уровень риска снижения банковской доходности при формировании депозитного и кредитного портфелей в результате проведения процентной политики;

- «доля вкладов населения в средствах клиентов, без средств кредитных организаций» - позволяет оценить уровень риска потери ликвидности (риска роста зависимости от вкладов населения) в результате формирования кредитными организациями ресурсной базы преимущественно за счет вкладов населения, являющихся потенциально ненадежными средствами, которые могут быть изъяты из банка в любое время в течение отчетного периода [162];

- «вклады населения / капитал» - позволяет оценить уровень риска невыполнения защитной функции капитала в случае отзыва регулятором лицензии на проведение банковских операций, который проявляется в неспособности кредитной организации выполнить обязательства перед физическими лицами после реализации активов.

Средний уровень риска при умеренной финансовой политике кредитной организации определен исходя из средних значений показателей, рассчитанных за анализируемый период по рынку банковских продуктов в целом.

Представленный методический подход автор применил к исследованию проводимой в 2012 г. банками финансовой политики и определению ее типа. Анализ

проведен в целом по рынку банковских продуктов РФ и по отдельным кредитным организациям, входящим в различные типовые кластерные группы (таблица И.1, приложение И).

Результаты проведенного анализа свидетельствуют, что на практике в процессе реализации кредитными организациями банковских продуктов наблюдаются различные подходы к выбору и проведению ими финансовой политики – от консервативной до агрессивной.

Кроме того, автор провел ретроспективный анализ деятельности трех российских кредитных организаций, у которых в 2013 г. была отозвана лицензия на проведение банковских операций (таблица И.2, приложение И).

Представленный анализ позволяет сделать вывод о проведении участвующими в анализе кредитными организациями агрессивной, т.е. высокорисковой (в соответствии с авторским методическим подходом), финансовой политики в области управления активами, что не соответствует принципам сбалансированной банковской макрополитики. В конечном счете, это привело к отзыву Банком России лицензий на проведение банковских операций, при этом в качестве причин применения крайней меры воздействия - отзыва лицензии - указано «невыполнение федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, и нормативных актов Банка России, а также проведение высокорискованной кредитной политики и не создание адекватных принятым рискам резервов» [140] (приложение К).

В рамках авторской концепции формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования вопрос об *объектах финансового управления кредитной организацией* предлагается рассматривать в контексте комплексного подхода к *объектам банковского менеджмента,* достигнутые значения экономических и финансовых показателей по которым используются при расчете эффективности финансовой политики.

Поскольку Банк России как внешний субъект управления в системе финансового менеджмента кредитной организации определился с видами управляемых систем в составе *капитала, активов (в виде кредитного портфеля), доходности и*

ликвидности [29], автор предлагает перечисленные управляемые системы считать *укрупненными объектами финансового управления (финансового менеджмента)*, одновременно выступающими объектами финансовой политики кредитной организации. Это позволит унифицировать систему финансового менеджмента кредитной организации и методику оценки эффективности проводимой финансовой политики.

Указанные укрупненные объекты финансового управления кредитной организации выступают базовыми направлениями оценки эффективности финансовой политики кредитной организации.

IV. КОНЕЧНАЯ ЦЕЛЬ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ сводится к обеспечению ее финансовой устойчивости посредством поддержания требуемого уровня достаточности капитала, ликвидности, повышения качества активов, рентабельности кредитной организации.

Эффективное функционирование системы финансового менеджмента кредитной организации позволяет достичь поставленных целей.

ГЛАВА 3 МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФОРМИРОВАНИЯ, РЕАЛИЗАЦИИ И ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ В УСЛОВИЯХ СОГЛАСОВАТЕЛЬНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ

3.1 Методические подходы к формированию, реализации и оценке эффективности финансовой политики кредитной организации по укрупненным объектам финансового управления

3.1.1 Политика управления капиталом кредитной организации

Эффективность деятельности кредитной организации, прежде всего, определяется особенностями формирования и управления ее собственными средствами (капиталом).

Собственный банковский капитал является основой организации банковского бизнеса, формой пассивных банковских операций и, соответственно, составной частью банковских ресурсов. В этой связи политика управления капиталом выступает ключевым элементом финансовой политики кредитной организации.

Политика управления собственными средствами определяет:

- условия выхода на банковский рынок вновь создаваемой кредитной организации;
- условия и возможности эффективного функционирования и развития банка;
- границы приемлемого уровня риска банковской деятельности;
- критерии признания кредитной организации несостоятельной.

Привлечение и поддержание достаточного размера собственных средств кредитной организации остаются актуальными в условиях интеграции национальных и мировых финансовых рынков.

В экономической отечественной и зарубежной литературе вопрос об определении сущности капитала банка традиционно сводится к характеристике следующих наиболее важных элементов собственных средств (капитала) кредитной организации:

- уставный капитал;

- резервный фонд;

- нераспределенная прибыль (неиспользованная прибыль, оставшаяся после выплаты дивидендов и отчислений в резервный фонд и др.).

Термин «капитал» (фр., англ. capital, лат. capitalis - главный) означает богатство (ценные бумаги, денежные средства, материальное имущество), используемое для его собственного увеличения [176]. Такое понимание научного понятия «капитал» дает основание определить сущность капитала применительно к кредитной организации.

Капитал кредитной организации - это совокупность ее собственных средств, сформированная за счет внесения последних собственниками-участниками капитала и возрастающая в результате эффективной банковской деятельности в процессе капитализации прибыли, а также в результате дополнительных вложений средств участниками и другими субъектами финансового рынка.

Капитал является основой наращивания объемов активных операций, что повышает значимость состава и структуры составляющих его элементов.

В качестве *источников формирования и увеличения собственных средств кредитных организаций* выступают:

- размещение дополнительных выпусков акций кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества. или увеличение долей участников банков – обществ с ограниченной ответственностью;

- капитализация прибыли, т.е. ее распределение в фонды кредитной организации, образованные в соответствии с действующим законодательством и с уставом банка;

- безвозмездные пожертвования, например, в основной капитал;

- привлечение субординированных долговых обязательств;

- прирост стоимости имущества за счет переоценки и др.

Долгое время в банковской практике предпочтительным однозначно считался интенсивный источник развития - накопление прибыли. Безусловно, внутренний потенциал был и остается важным конкурентным преимуществом любой кредитной организации. Тем не менее излишняя капитализация прибыли, связанная с максимальным направлением чистой прибыли на формирование фондов в ущерб дивидендным выплатам, ущемляет интересы собственников. Такая политика в условиях развитого фондового рынка неизбежно приводит к снижению рыночной стоимости акций, что в итоге затрудняет привлечение новых акционеров и ослабляет возможности банка по наращиванию собственных средств.

Специфика дополнительного выпуска и размещения акций проявляется в следующих особенностях:

- понесение дополнительных расходов на проведение процедуры эмиссии;

- сокращение потенциальных доходов действующих акционеров;

- возрастание риска вероятности перераспределения контроля за деятельностью банка в условиях открытого размещения акций.

Увеличение банковского капитала за счет привлечения субординированных обязательств вошло в практику российских кредитных организаций во время финансового кризиса в 2008 г.

Правительство РФ и Банк России в целях ослабления последствий банковского кризиса и предотвращения массового оттока вкладов из российских кредитных организаций реализовали комплекс мер, в числе которых банковской системе РФ были предоставлены субординированные кредиты. Всего было выделено 950 млрд руб. в качестве субординированных кредитов, в том числе ОАО «Сбербанк России» - 500 млрд руб., ОАО «Банк ВТБ» - 200 млрд руб., ОАО «Россельхозбанк» - 25 млрд руб., иным банкам – 225 млрд руб. при условии привлечения эквивалентного софинансирования их акционерами [140].

Капитал кредитной организации неоднороден: в его состав входят как внешние, так и внутренние элементы, введены особые правила формирования, отнесения в состав собственных средств и использования отдельных элементов, закрепленные в законодательстве (рисунок 3.1).

Рисунок 3.1 - Внешние и внутренние элементы капитала кредитной организации в целях регулирования в соответствии с законодательством

Источник: составлено автором по: [10].

Внешние по отношению к банку элементы собственных средств поступают от других субъектов рынка. Преимущественно они являются платными (за исключением пожертвований), субординированный кредит передается кредитной организацией во временное пользование, по нему предусматривается возврат суммы основного долга и уплата процентов за использование. Уставный капитал находится в собственных средствах длительное время (на протяжении всего периода существования кредитной организации), по нему производятся дивидендные выплаты участникам. Способность банка наращивать капитал за счет внешних источников зависит от возможностей и экономического интереса потенциальных инвесторов.

Регулирование внешних элементов капитала кредитной организации осуществляется как общим федеральным законодательством, так и нормативными актами регулирующих органов РФ.

Внутренние источники формирования капитала генерируются самой кредитной организацией, зависят от эффективности деятельности и качества управления банком. Среди них выделяются источники, регулируемые государством и формируемые кредитной организацией самостоятельно из полученной прибыли.

Формирование фондов кредитной организации, за исключением резервного и амортизационного фондов, не регулируется законодательством. Коммерческие банки самостоятельно, исходя из внутренней потребности, определяют их перечень, порядок формирования и использования, что закрепляется в уставе кредитной организации.

Сущность банковского капитала проявляется через его функции.

Защитная функция капитала банка наиболее значима и отражается в следующем:

- предполагает защиту интересов вкладчиков – физических лиц, т.е. обеспечивает компенсацию вкладов населения в случае ликвидации кредитной организации и погашение убытков, не покрытых ее текущими доходами. В рамках процедуры банкротства или ликвидации банка вкладчик – физическое лицо может претендовать на выплату остатка вкладов, если сумма вкладов превышает страховое возмещение, выплачиваемое в порядке, установленном законодательно, государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов»;

- обеспечивает сохранение платежеспособности кредитной организации за счет специальных резервов по проблемным активам, что позволяет продолжать банковскую деятельность независимо от угрозы появления убытков.

Особенностью функционирования банков является возможность покрытия большей части их убытков текущими доходами. Поэтому у банков, в отличие от хозяйствующих субъектов, платежеспособность обеспечивается лишь частью собственного капитала.

Оперативная функция капитала банка проявляется в следующем:

- в момент создания банка за счет собственных средств приобретается реальный основной капитал в виде здания, оборудования, программного обеспечения и пр., что создает условия для непосредственного осуществления банковской деятельности;

- часть капитала составляет резервный фонд. В соответствии с действующим законодательством «резервный фонд создается в размере, предусмотренном уставом общества, но не менее 5 % от его уставного капитала.

Резервный фонд общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом. Размер ежегодных отчислений не может быть менее 5 % от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества.

Резервный фонд предназначен исключительно для покрытия убытков, а также для погашения выпущенных облигаций и выкупа собственных акций в случае отсутствия других источников» [23];

- капитал банка должен обеспечивать адекватную базу роста активных операций, что означает необходимость как минимум не снижать достигнутый объем и характер. Такой подход к формированию активов с точки зрения их состава, величины и уровня принимаемого риска, соразмерный величине капитала кредитной организации, закреплен законодательно через экономические нормативы.

Регулирующая функция капитала банка обеспечивает стабильное функционирование банковской системы, рамочные условия которого задают внешние субъекты финансового управления в лице международных и национальных органов регулирования.

Правила организации деятельности кредитной организации, разработанные Банком России и относящиеся к ее капиталу, требуют выполнения следующих показателей:

1) определение минимального размера собственных средств (капитала) кредитной организации. В настоящее время Банк России как государственный орган

регулирования банковской деятельности ввел ряд ограничений по абсолютному размеру банковского капитала.

Минимальный размер капитала для вновь организуемой кредитной организации устанавливается в сумме 300 млн руб.

Размер совокупного капитала действующей кредитной организации с 1 января 2012 г. должен быть не менее 180 млн руб., а с 1 января 2015 г. - не менее 300 млн руб.

Для получений генеральной лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна иметь собственные средства (капитал) по состоянию на 1-е число месяца, в котором было подано в Банк России ходатайство о получении генеральной лицензии, в размере не менее 900 млн руб. [5];

2) установление «норматива достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации (Н1), регулирующего (ограничивающего) риск несостоятельности банка и определяющего требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков» [26];

3) ограничения по видам деятельности, определенные в качестве обязательных экономических нормативов в виде обязательных экономических нормативов:

- ограничения по вложениям кредитной организации в акции или доли других юридических лиц;

- ограничения по вложениям банка в кредитную деятельность [26].

На международном уровне подход к управлению собственным банковским капиталом, как отмечалось выше, разработан Базельским комитетом по банковскому надзору.

В 2010 - 2011 гг. утверждена третья часть Базельского соглашения о конвергенции банковского капитала - «Базель III». Ее цель состоит в укреплении устойчивости мировой банковской системы путем ликвидации недостатков в банковском регулировании, выявленных мировым финансовым кризисом конца 2000- х гг.

В задачи соглашения «Базель III» входит повышение качества и надежности капитала кредитных организаций, для этого предполагается повышение требований к качеству и достаточности капитала кредитных организаций; введение показателя левериджа; введение специальных «буферов» капитала кредитных организаций; введение двух нормативов ликвидности (показателей краткосрочной ликвидности и чистого стабильного фондирования).

Переход на международные стандарты, прописанные в соглашении «Базель III» мировым банковским сообществом намечен на период до 2019 г. В России переход на новые Базельские стандарты планируется провести в следующем порядке (таблица 3.1).

Таблица 3.1 - Этапы внедрения «Базель III» в России

Этап внедрения *	*Период внедрения*	*Мероприятия*
1. Пересмотр структуры капитала	2013 – 2015 гг.	Пересмотр структуры регуляторного капитала; выделение базового капитала
2. Формирование «буферов» капитала	2016 – 2018 гг.	Формирование буфера консервации и контрциклического буфера
3. Введение показателя «левередж»	2011 – 2017 гг.	Введение показателя «левередж»
4. Усиление ликвидности	2011 – 2014 гг.	Введение показателя краткосрочной ликвидности
	2012 – 2017 гг.	Введение показателя чистого стабильного фондирования

* Этапы и сроки внедрения стандартов «Базель III» в РФ определены Стратегией развития банковского сектора РФ до 2015 г. [20]

Источник: составлено автором по: [71].

В ходе реализации пилотного проекта Банка России кредитные организации осуществляют параллельный расчет регуляторного капитала и нормативов как в рамках требований Положения 215-П и Инструкции 139-И, так и в соответствии с проектом Методики оценки достаточности в соответствии с требованиями «Базель III».

Предполагаемые изменения состава регуляторного капитала в РФ в соответствии с требованиями «Базель III» и проектом Банка России представлены на рисунке 3.2.

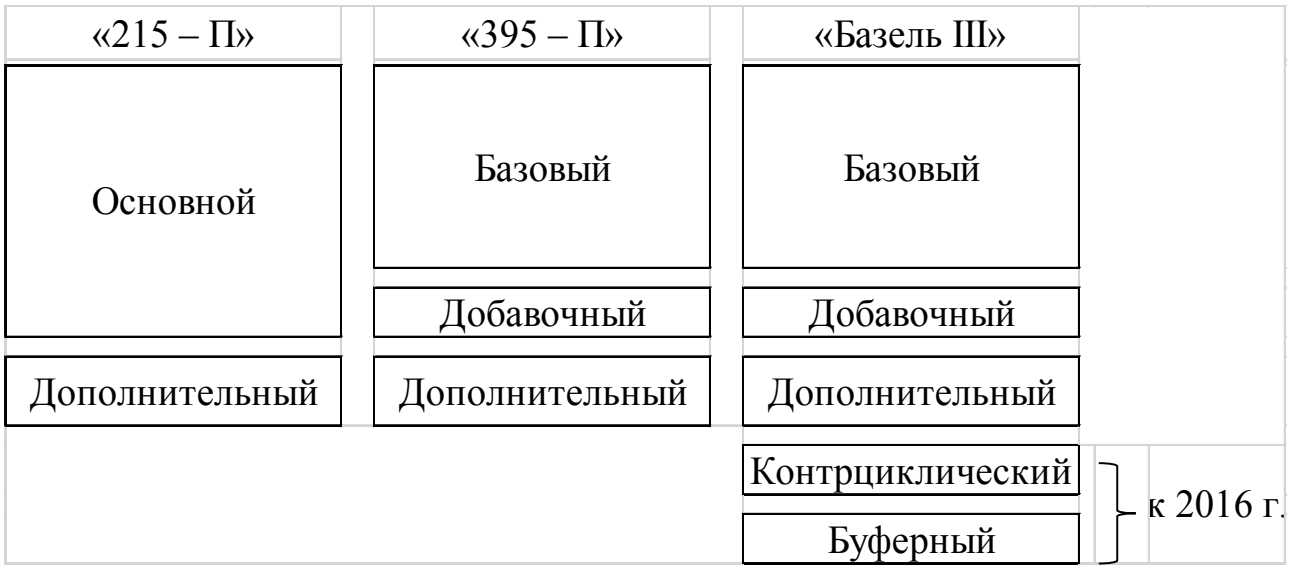


Рисунок 3.2 - Изменение состава регуляторного капитала в РФ до 2019 г.

Источник: составлено автором по: [10; 9; 44].

Управление банковским капиталом следует осуществлять с учетом текущих требований регулирующих органов, прогнозных изменений банковского регулирования и в соответствии с финансовой политикой кредитных организаций.

Устойчивость кредитной организации с позиции анализа ее собственных средств определяется на основе специальных показателей оценки капитала кредитной организации, подразделяемых на три группы:

1) обязательные экономические нормативы, установленные регулирующими органами;

2) оценочные показатели, установленные регулирующими органами, рекомендуемые к выполнению и учитываемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации;

3) внутренние показатели, установленные кредитной организацией самостоятельно. Обычно они прописываются во внутренних документах, их выполнение обеспечивает достижение поставленных целей.

Автором разработан алгоритм формирования и реализации политики управления капиталом кредитной организации с учетом специфики организации и регулирования банковской деятельности (рисунок 3.3).

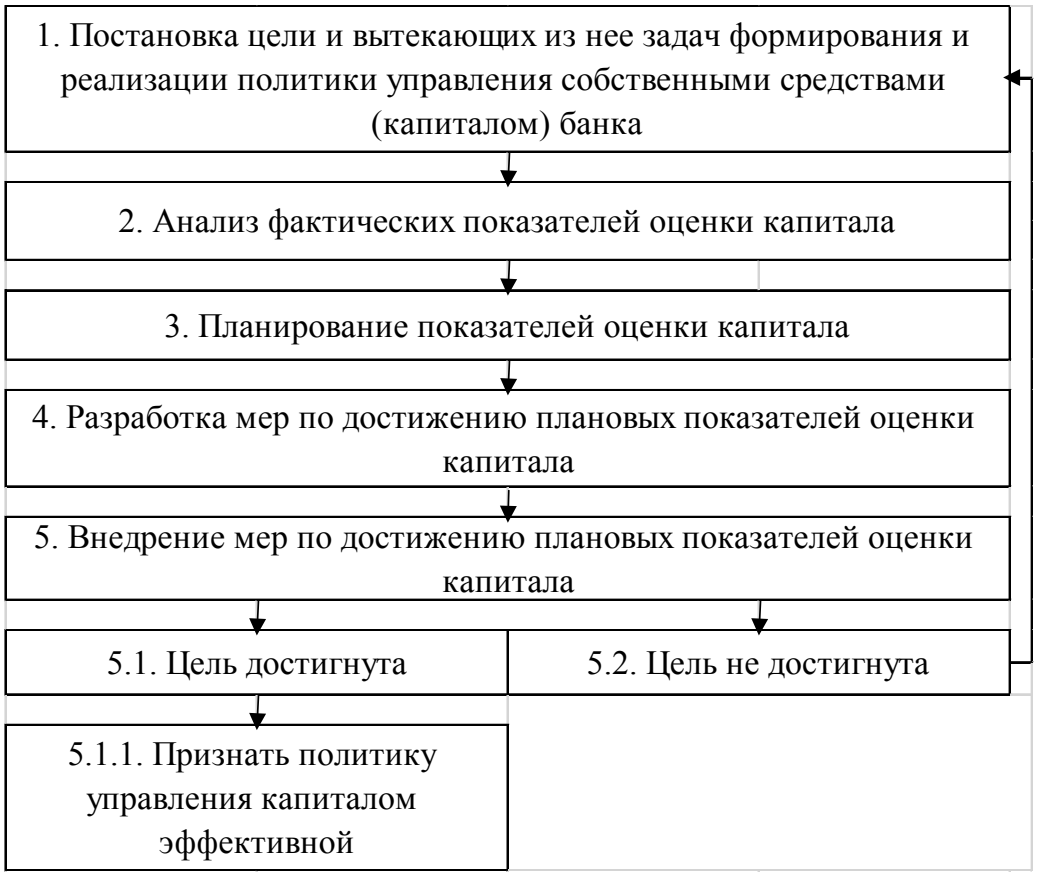


Рисунок 3.3 – Алгоритм формирования и реализации политики управления собственными средствами (капиталом) кредитной организации

Источник: составлено автором.

На первом этапе «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации политики управления собственными средствами (капиталом) банка» определяется цель - формирование эффективной политики управления банковским капиталом, позволяющей обеспечить согласование интересов всех субъектов управления и клиентов.

К вытекающим из нее задачам можно отнести:

- проведение анализа фактических показателей оценки капитала;

- планирование показателей оценки капитала;

- разработка и реализация мер по достижению плановых показателей оценки капитала;

- оценка достигнутых результатов и при необходимости корректировка целей и/или мер по достижению плановых показателей.

На втором этапе «Анализ фактических показателей оценки капитала» на основе финансовой и бухгалтерской отчетности кредитной организации проводится анализ достигнутых значений финансовых показателей оценки капитала.

Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлены в таблице 3.17 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

Интересы внешних и внутренних субъектов управления при оценке эффективности реализации политики управления банковским капиталом через приведенные группы показателей отражают их специфические цели (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов субъектов управления в процессе реализации политики управления капиталом кредитной организации

Субъекты управления	*Группа*	*Обобщенные показатели*
Центральный банк РФ (регулятор)	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу»	Г1БК
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по капиталу»	Г2БК
Собственники и менеджеры кредитной организации	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу»	Г1БК
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по капиталу»	Г2БК
	3-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по капиталу»	Г3БК

Источник: составлено автором.

Клиенты заинтересованы в упрочении кредитной организацией позиций в банковской системе (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Показатели для определения уровня соблюдения интересов клиентов в процессе реализации политики управления капиталом кредитной организации

Группа	*Показатели*
1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу» (Г1БК)	Достаточность базового капитала (БК1.1)
	Достаточность основного капитала (БК1.2)
	Достаточность собственных средств (капитала) (БК1.3)
3-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по капиталу» (Г3БК)	Доля собственного капитала в пассивах (БК3.8)

Источник: составлено автором.

На третьем этапе «Планирование показателей оценки капитала» на основе проведенного анализа состояния собственных средств банка осуществляется планирование обозначенных выше показателей на уровне, соответствующем целям кредитной организации при условии выполнения требований регулирующих органов.

В процессе планирования величины собственных средств необходимо учитывать воздействие следующих групп факторов:

1) группа факторов роста капитала: уставный капитал, эмиссионный доход, прибыль и фонды кредитной организации, субординированные кредиты, прирост стоимости имущества за счет переоценки и пр.;

2) группа факторов снижения капитала: убытки, нематериальные активы, собственные выкупленные акции (доли), источники собственных средств, для формирования которых использованы ненадлежащие активы, снижение источников дополнительного капитала с учетом ограничений, накладываемых регулятором [10, п. 3.11], вложения кредитной организации в акции (доли участия) и пр.

Обязательный экономический норматив достаточности собственных средств (капитала) банка и оценочные показатели состояния собственных средств кредитной организации, установленные Банком России, рассчитываются ежеквартально, соответственно, период планирования уровня значений данных показателей целесообразно устанавливать не реже чем 1 раз в квартал.

Планы по самостоятельно выбранным банком внутренним показателям оценки капитала пересматриваются в соответствии с финансовой политикой кредитной организации, реализуемой стратегией и исходя из текущего финансового состояния.

На четвертом этапе «Разработка мер по достижению плановых показателей оценки капитала» кредитная организация определяет мероприятия по улучшению состояния капитала. К возможным мероприятиям предлагается относить:

- увеличение уставного капитала кредитной организации за счет дополнительного выпуска акций или внесения дополнительных средств участниками;

- получение эмиссионного дохода и недопущение выкупа акций (долей) за счет повышения деловой репутации и увеличения рыночной стоимости кредитной организации;

- наращивание прибыли и фондов банка;

- привлечение субординированных кредитов, отвечающих требованиям регулирующих органов, позволяющих включать величину субординированного кредита в состав капитала;

- обеспечение положительной переоценки стоимости банковского имущества;

- минимизация кредитного, операционного и рыночного рисков.

На пятом этапе «Внедрение мер по достижению плановых показателей оценки капитала» проводится реализация разработанных мероприятий по улучшению состояния собственных средств кредитной организации.

В случае достижения плановых показателей следует признать реализованные мероприятия по улучшению состояния собственных средств кредитной организации и политику управления капиталом эффективными.

Если плановые значения показателей не достигнуты, требуется вновь проанализировать сложившуюся ситуацию и выявить причины отклонений, в случае необходимости пересмотреть политику управления капиталом кредитной организации, откорректировать в соответствии с ней плановые значения показателей и пересмотреть мероприятия по их достижению.

3.1.2 Политика управления активами кредитной организации

Политика управления активами – следующий блок финансовой политики кредитной организации – определяет приоритеты вложений в доходные банковские продукты, а также критерии эффективности этих вложений.

Основным видом доходных банковских продуктов традиционно выступает банковское кредитование. Неслучайно именно с ним международные и национальные органы банковского регулирования связывают такое существенное направление оценки уровня финансовой устойчивости кредитных организаций, как качество их активов. Поэтому логичным автор допускает под политикой управления активами понимать политику управления кредитным портфелем.

Кредитная политика коммерческого банка, с одной стороны, определяет принципы и условия организации банковского кредитования, в соответствии с которыми устанавливаются параметры формируемого кредитного портфеля (виды кредитов, сроки их предоставления, размер и качество ссуд); а с другой – вводит критерии требуемого уровня кредитоспособности потенциального заемщика, позволяющие принять решение о целесообразности выдачи ссуды, разработать правила приема, оценки и реализации кредитного обеспечения, регламентировать порядок и периодичность составления профессионального суждения по ссудам, проводимого на основании методики оценки кредитного риска по фактически сформированному кредитному портфелю.

Правильно сформулированная и реализуемая кредитная политика позволяет достичь требуемого со стороны регулятора и собственника уровня качества активов, что способствует укреплению рентабельности активов, банковской ликвидности и платежеспособности. Таким образом, кредитный портфель по праву выступает значимым объектом финансового управления кредитной организации.

Основными чертами банковского кредитования являются:

- *добровольность кредитной сделки,* подразумевающая возможность для заемщика получить кредит в любом банке вне зависимости от наличия текущего

счета, а для банка – возможность выбора заемщиков в целях обеспечения максимальной доходности вложений и минимального риска;

- *договорной характер кредитных отношений* – обеспечивается заключением кредитного договора как юридической основы кредитной сделки, регламентирующей основные права и обязанности кредитора и заемщика;

- *регуляторный характер кредитных отношений* – определяется через нормы регулирования, с одной стороны, вводимые в кредитную деятельность банка регулятором через экономические нормативы, а с другой – установленные банком самостоятельно и закрепленные в разработанной кредитной политике.

Управление кредитным портфелем следует осуществлять с учетом требований регулирующих органов и в соответствии с внутренними требованиями кредитных организаций. Для этого устанавливаются специальные показатели, подразделяемые на три группы:

1) обязательные экономические нормативы, установленные Банком России;

2) оценочные показатели, установленные Банком России, учитываемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации;

3) внутренние показатели, установленные кредитной организацией самостоятельно для достижения поставленных целей.

Автором разработан алгоритм формирования и реализации политики управления кредитным портфелем банка с учетом специфики организации и регулирования деятельности кредитных организаций (рисунок 3.4).

На первом этапе «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации политики управления кредитным портфелем банка» определяется цель - формирование эффективной политики управления кредитным портфелем банка, позволяющей обеспечить согласование интересов всех субъектов управления и клиентов. К вытекающим из нее задачам можно отнести:

- проведение анализа фактического состояния кредитного портфеля;

- планирование показателей оценки состояния кредитного портфеля;

- разработка и реализация мер по достижению плановых показателей оценки состояния кредитного портфеля;

- оценка достигнутых результатов и при необходимости корректировка целей и/или мер по достижению плановых показателей.

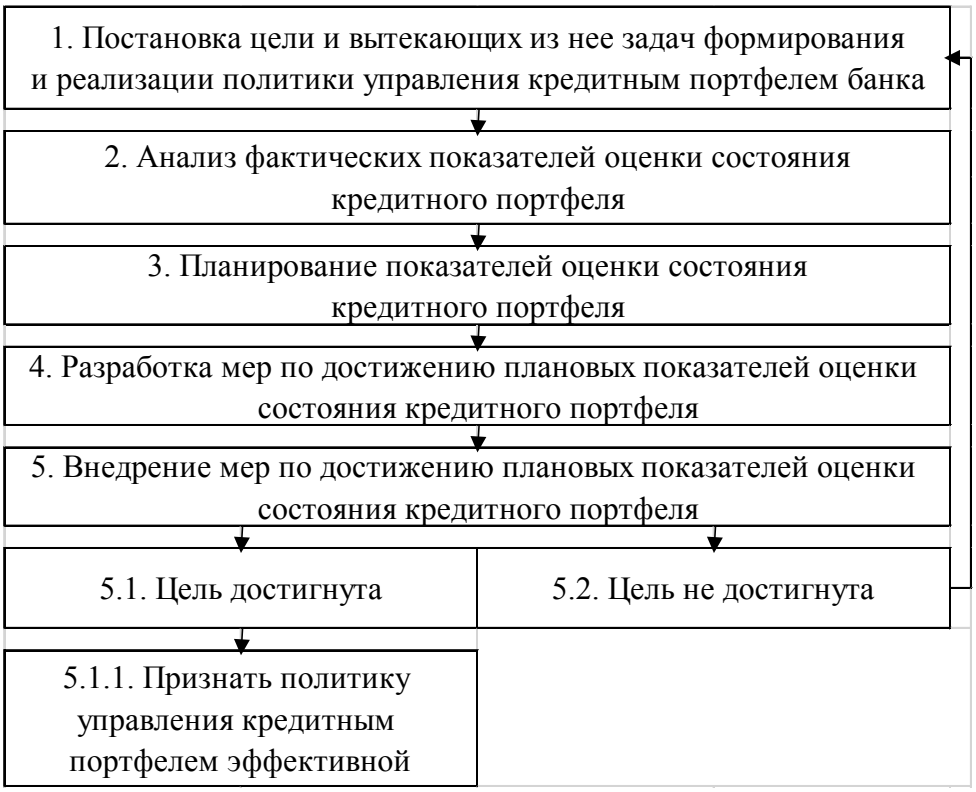


Рисунок 3.4 – Алгоритм формирования и реализации политики управления кредитным портфелем банка

Источник: составлено автором.

На втором этапе «Анализ фактических показателей оценки состояния кредитного портфеля» проводится анализ достигнутых значений финансовых показателей оценки качества активов.

Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлены в таблице 3.18 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

При оценке эффективности реализации политики управления кредитным портфелем банка следует учитывать, что интересы субъектов управления и клиентов отражаются разными группами показателей, что связано со специфическими целями указанных субъектов (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов субъектов управления и клиентов в процессе реализации политики управления кредитным портфелем банка

Субъекты	*Группа*	*Обобщенные показатели*
Центральный банк РФ (регулятор)	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов»	Г1БА
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по качеству активов»	Г2БА
Собственники и менеджеры кредитной организации	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов»	Г1БА
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по качеству активов»	Г2БА
	3-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по качеству активов»	Г3БА
Клиенты кредитной организации	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов»	Г1БА

Источник: составлено автором.

На третьем этапе «Планирование показателей оценки состояния кредитного портфеля» на основе проведенного анализа состояния фактически сформированного кредитного портфеля банка осуществляется планирование обозначенных выше показателей на уровне, соответствующем целям кредитной организации при условии выполнения требований регулирующих органов.

В процессе планирования размера и качества кредитного портфеля необходимо учитывать воздействие следующих групп факторов.

- *макроэкономические:* уровень развития национальной экономики, определяющий потребность экономических субъектов в кредитных продуктах; денежно-кредитная политика Банка России, влияющая на объемы кредитных операций и уровень процентных ставок;

- *мезоэкономические:* инвестиционная привлекательность обслуживаемого региона; кредитный потенциал региональной банковской системы; отраслевая принадлежность клиентов, уровень их финансового состояния и потребности в кредитах;

- *микроэкономические:* величина собственных средств (капитала) кредитной организации, влияющая на масштабы кредитных операций; состав и структура обязательств, являющихся кредитными ресурсами, и пр.

В ходе изучения воздействия всех перечисленных факторов требуется исследовать возможность возникновения любых видов рисков – как внешних, так и внутренних – и предусматривать применение оптимальных методов управления ими.

Обязательные экономические показатели, определяющие состояние кредитного портфеля, рассчитываются ежемесячно, в связи с чем период планирования уровня значений данных показателей целесообразно устанавливать не реже, чем 1 раз в месяц.

Планы по самостоятельно выбранным банком внутренним показателям оценки качества кредитного портфеля пересматриваются в соответствии с финансовой политикой кредитной организации, реализуемой стратегией и исходя из текущего финансового состояния.

На четвертом этапе «Разработка мер по достижению плановых показателей оценки состояния кредитного портфеля» предлагается организация индивидуального мониторинга каждого заемщика ответственным сотрудником банка с момента принятия положительного решения по выдаче ссуды до ее полного погашения.

Мониторинг заемщика целесообразно проводить по следующим основным направлениям: мониторинг залога (при наличии) - визуальный и по документам контроль наличия, качества, сохранности и соответствия заложенного имущества условиям заключенного договора о залоге; мониторинг финансового состояния заемщика; мониторинг кредитовых оборотов по счетам заемщика; мониторинг выполнения заемщиком прочих условий в соответствии с договором кредитования.

Эффективность проведения мониторинга зависит от следующих условий:

- с установленной условиями кредитования регулярностью банк должен получать информацию, позволяющую своевременно обнаружить нарушения заемщиком условий кредитного договора и другие предпосылки, которые могут привести к дефолту заемщика;

- соблюдение кредитной организацией нормативных требований Банка России в части регулярной оценки кредитного риска, формирование величины резерва на возможные потери по ссудам и создание официального кредитного досье заемщика.

Предложенные мероприятия, проводимые по всем выданным кредитам, будут способствовать повышению качества фактически сформированного кредитного портфеля и создадут условия для повышения эффективности деятельности кредитной организации.

На пятом этапе «Внедрение мер по достижению плановых показателей оценки состояния кредитного портфеля» проводится реализация разработанных мероприятий по улучшению состояния кредитного портфеля банка.

В случае достижения плановых показателей следует признать реализованные мероприятия по улучшению состояния кредитного портфеля банка и политику управления активами эффективными.

Если плановые значения показателей не достигнуты, требуется вновь проанализировать сложившуюся ситуацию и выявить причины отклонений, в случае необходимости пересмотреть политику управления активами, откорректировать в соответствии с ней плановые значения показателей и пересмотреть мероприятия по их достижению.

3.1.3 Политика управления банковской ликвидностью

Политика управления банковской ликвидностью тесно связана со всеми видами финансовой политики. Она позволяет кредитной организации формировать положительное сальдо результирующего денежного потока и отвечать в любой момент по своим обязательствам. Этот вид политики формирует, с одной стороны, принципы привлечения банковских ресурсов, а с другой – их вложения, дифференцированные по срокам, видам операций и другим признакам.

Объектом финансового управления кредитной организации в рамках политики управления ликвидностью выступают *денежные потоки* – движение наличных и безналичных денежных средств, опосредующее различные виды ее деятельности: операционную, инвестиционную и финансовую.

Эффективная организация денежных потоков банка обеспечивает рациональное соотношение между общими объемами входящих и исходящих денежных средств при условии получения прироста денежных средств на конец отчетного периода.

Денежные потоки кредитной организации можно классифицировать по следующим признакам (таблица 3.5)

Таблица 3.5 - Классификация денежных потоков кредитной организации

Классификационный признак	*Денежный поток*
По происхождению	Входящий Исходящий Результирующий
По виду деятельности	От операционной деятельности От инвестиционной деятельности От финансовой деятельности
По форме	Безналичный Налично-денежный
По достаточности	Излишний Сбалансированный Недостаточный
По виду валюты	В рублях В иностранной валюте
По времени формирования	Текущий Ожидаемый

Источник: составлено автором.

По происхождению денежные потоки делятся на входящие, исходящие и результирующие. Входящие денежные потоки отражают такое движение денежных средств, в результате которого происходит увеличение остатков денежных средств в денежном портфеле кредитной организации (например, в кассе банка или на его корреспондентских счетах). Исходящие денежные потоки связаны со снижением размера денежного портфеля в результате осуществления выплат. Результирую-

щий денежный поток представляет собой разницу между входящими и исходящими денежными потоками, т.е. сальдо накопительное может быть положительным, отрицательным или нулевым.

В зависимости *от видов деятельности* кредитной организации формируются денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в соответствии с «Отчетом о движении денежных средств» в составе годовой отчетности кредитной организации, код формы 0409814.

Денежный поток *от операционной деятельности* включает в себя:

- денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, в том числе: проценты полученные и уплаченные; комиссии полученные и уплаченные; доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи; доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения; доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой; прочие операционные доходы; операционные расходы; расход (возмещение) по налогам;

- прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, в том числе чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России; вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссудной задолженности; прочим активам; кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России; средствам других кредитных организаций; средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями; финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выпущенным долговым обязательствам; прочим обязательствам.

В состав денежного потока *от инвестиционной деятельности* входит: приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; выручка от реализации и погашения ценных

бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»; приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»; выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»; приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов; выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов; дивиденды полученные.

Денежный поток *от финансовой деятельности* состоит из взносов акционеров (участников) в уставный капитал; приобретенных собственных акций (долей), выкупленных у акционеров участников); продажи собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников); выплаченных дивидендов.

На совокупный результирующий денежный поток оказывает влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты.

По форме можно выделить налично-денежные и безналичные денежные потоки. Формирование безналичных денежных потоков осуществляется путем записей по счетам бухгалтерского учета кредитных организаций, налично-денежных потоков – в виде банковских билетов и разменной монеты, поступающих в (выдающихся из) кассы банка.

По достаточности денежные потоки делятся на излишние, сбалансированные и недостаточные. Излишние денежные потоки характеризуются превышением поступления денежных средств над выплатами, в результате чего увеличивается денежный портфель кредитной организации, недостаточные денежные потоки, наоборот, приводят к его снижению. Сбалансированные денежные потоки позволяют, с одной стороны, своевременно выполнять обязательства, а с другой – эффективно использовать свободные денежные средства.

По виду валюты различают денежные потоки, формирующиеся в рублях и в иностранной валюте. Для совершения операций в иностранных валютах требуется получение специальных лицензий Банка России.

По времени формирования денежные потоки подразделяются на текущие и ожидаемые. Текущие денежные потоки формируются за анализируемый отчетный

период в прошлом или настоящем времени. Ожидаемые денежные потоки – планируемое движение денежных средств в будущем в соответствии с заключенными договорами.

В мировой и российской банковской практике в целях регулирования способности банков обеспечить своевременное и полное выполнение денежных и иных обязательств, реализующейся в форме проведения трансакций с использованием финансовых инструментов, устанавливаются экономические нормативы ликвидности.

Термин «ликвидность» (от лат. Liquidus - жидкий, текучий) буквально означает легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей в наличные деньги [176, с. 340]. Это позволяет автору трактовать *ликвидность кредитной организации как подвижность ее активов, обеспечивающую способность кредитной организации своевременно, в полном объеме и по приемлемой цене выполнять долговые обязательства перед клиентами.*

Указанная способность, другими словами, означает наличие возможности у кредитной организации в каждый данный момент при возникновении на то необходимости обращать определенные статьи актива в денежные средства для покрытия обязательств.

Ликвидность является одним из основных направлений комплексного подхода к оценке финансовой устойчивости кредитной организации. Реальная оценка состояния ликвидности ее баланса проводится с помощью расчета специальных показателей, которые отражают соотношение активов и пассивов или структуру активов. Такими показателями являются *коэффициенты ликвидности.*

В настоящее время в связи с внедрением мировым банковским сообществом нового подхода к регулированию банковской деятельности, именуемого «Базель III», предусмотрено введение требований к состоянию банковской ликвидности. На IV этапе «Усиление ликвидности» программы банковского регулирования «Базель III» предполагается введение следующих нормативов ликвидности:

- показателя Liquidity Coverage Ratio (LCR) — краткосрочной ликвидности как соотношения на уровне не менее 100 % между высоколиквидными активами и ожидаемым 30-дневным оттоком банковской ликвидности;

- показателя Net Stable Funding Ratio (NSFR) — чистого стабильного фондирования, в соответствии с которым необходимый объем стабильного финансирования должен полностью покрываться доступным объемом стабильного фондирования [71].

Введение указанных нормативов ликвидности в мировую банковскую практику должно стандартизировать банковскую деятельность в рамках мирового банковского пространства, присоединившегося к Базельскому соглашению, и повысить уровень финансовой устойчивости кредитных организаций.

Управление банковской ликвидностью следует осуществлять с учетом текущих требований регулирующих органов, прогнозных изменений банковского регулирования и в соответствии с внутренними приоритетами кредитных организаций, прописанными в ее финансовой политике.

Определение эффективности политики управления входящими и исходящими денежными потоками кредитной организации осуществляется на основе специальных показателей оценки ее ликвидности, подразделяемых на три группы:

1) обязательные экономические нормативы, установленные Банком России;

2) оценочные показатели, установленные Банком России, рекомендуемые к выполнению и учитываемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации;

3) внутренние показатели, установленные кредитной организацией самостоятельно для достижения поставленных целей.

Автором разработан алгоритм формирования и реализации политики управления ликвидностью кредитной организации с учетом специфики организации и регулирования банковской деятельности (рисунок 3.5).

На первом этапе «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации политики управления ликвидностью банка» определяется цель - формирование эффективной политики управления банковской ликвидностью при условии обеспечения согласования интересов всех субъектов управления и клиентов. К вытекающим из нее задачам можно отнести:

- проведение анализа фактических показателей оценки ликвидности;

- планирование показателей оценки ликвидности;

- разработка и реализация мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности;

- оценка достигнутых результатов и при необходимости корректировка целей и/или мер по достижению плановых показателей.

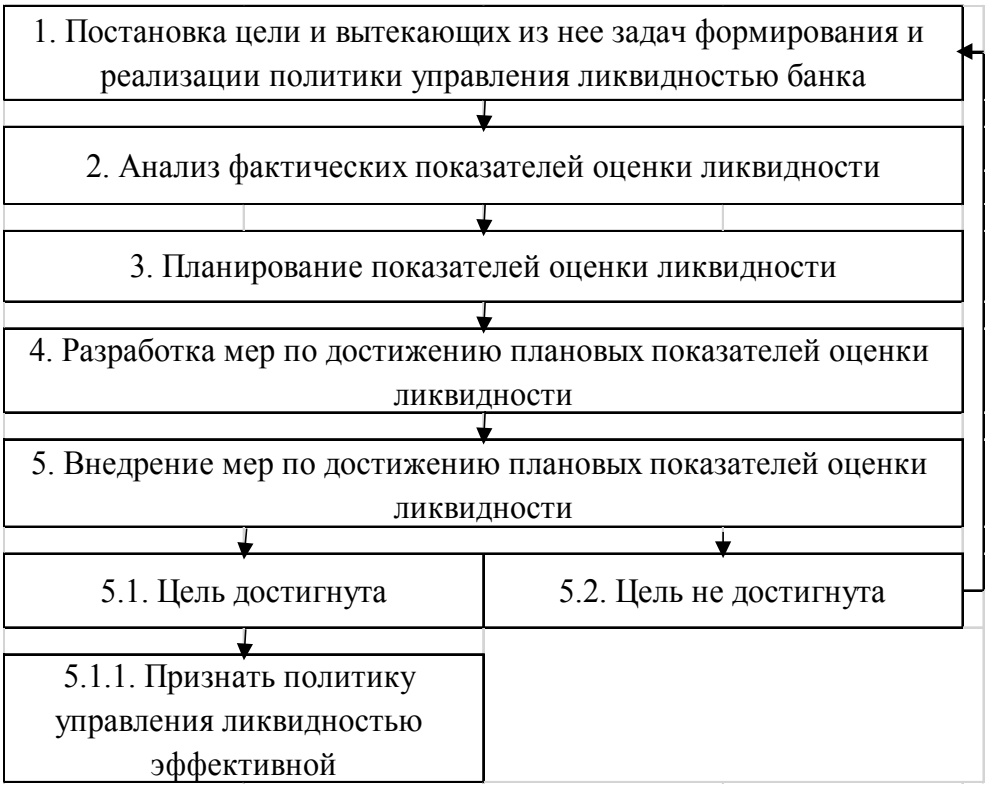


Рисунок 3.5 – Алгоритм формирования и реализации политики управления банковской ликвидностью

Источник: составлено автором.

На втором этапе «Анализ фактических показателей оценки ликвидности» на основе финансовой и бухгалтерской отчетности кредитной организации проводится анализ достигнутых значений финансовых показателей оценки ликвидности.

Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлен в таблице 3.19 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

Интересы субъектов управления в соответствии с их специфическими целями отражаются в следующих оценочных показателях (таблица 3.6).

Таблица 3.6 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов субъектов управления в процессе реализации политики управления ликвидностью кредитной организации

Субъекты	*Группа*	*Обобщенные показатели*
Центральный банк РФ (регулятор)	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности»	Г1БЛкв
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности»	Г2БЛкв
Собственники и менеджеры кредитной организации	1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности»	Г1БЛкв
	2-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности»	Г2БЛкв
	3-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности»	Г3БЛкв

Источник: составлено автором.

Интересы клиентов сводятся к сохранению банком платежеспособности в краткосрочной и долгосрочной перспективе, к возможности пользоваться депозитными продуктами различных сроков привлечения денежных средств (таблица 3.7).

Таблица 3.7 – Перечень показателей для определения уровня соблюдения интересов клиентов в процессе реализации политики управления ликвидностью кредитной организации

Группа	*Показатели*
1-я «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности» (Г1БЛкв)	Норматив мгновенной ликвидности банка (БЛкв1.1)
	Норматив текущей ликвидности банка (БЛкв1.2)
	Норматив долгосрочной ликвидности банка (БЛкв1.3)
3-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности» (Г3БЛкв)	Уровень стабильности ресурсов (БЛкв3.4)
	Структурное соотношение вкладов (БЛкв3.5)
	Средний срок хранения вложенной денежной единицы (БЛкв3.6)
	Коэффициенты излишка/недостатка ликвидности по срокам (БЛкв3.9)

Источник: составлено автором.

На третьем этапе «Планирование показателей оценки ликвидности» на основе проведенного анализа состояния ликвидности кредитной организации осуществляется планирование обозначенных выше показателей на уровне, соответствующем целям банка при условии выполнения требований регулирующих органов.

В процессе планирования уровня показателей ликвидности необходимо учитывать воздействие следующих факторов:

- соответствие сроков размещения средств срокам привлечения ресурсов;

- структура активов баланса: чем больше доля первоклассных ликвидных средств в общей сумме активов, тем выше ликвидность банка;

- степень риска отдельных активных операций: чем больше доля высокорисковых активов в балансе банка, тем ниже его ликвидность. Увеличение доли надежных активов, наоборот, повышает ликвидность банка;

- степень кредитоспособности заемщиков банка, влияющая на своевременный возврат ссуд. Выдача кредитов первоклассным заемщикам повышает вероятность их своевременного возврата, а, значит, повышает ликвидность баланса банка;

- структура пассивов баланса: является предпочтительным превышение доли срочных вкладов над депозитами до востребования.

Обязательные экономические нормативы ликвидности кредитной организации, установленные Банком России, рассчитываются ежедневно, соответственно, период планирования уровня значений данных показателей целесообразно устанавливать от 1 дня.

Планы по самостоятельно выбранным банком внутренним показателям оценки уровня ликвидности пересматриваются в соответствии с финансовой политикой кредитной организации, реализуемой стратегией и исходя из текущего финансового состояния.

На четвертом этапе «Разработка мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности» основным мероприятием, улучшающим состояние бан-

ковской ликвидности, автор предлагает считать *поддержание сальдо результирующего денежного потока на уровне больше или равно нулю.* Это возможно в результате обеспечения:

- сбалансированного соотношения активов и обязательств по срокам и по суммам;

- формирования рациональных структур активов и обязательств;

- поддержания допустимого уровня банковских рисков.

На пятом этапе «Внедрение мер по достижению плановых показателей оценки ликвидности» проводится реализация разработанных мероприятий по улучшению состояния ликвидности кредитной организации.

В случае достижения плановых показателей следует признать реализованные мероприятия по улучшению состояния ликвидности кредитной организации и политику управления ликвидностью эффективными.

Если плановые значения показателей не достигнуты, требуется вновь проанализировать сложившуюся ситуацию и выявить причины отклонений, в случае необходимости пересмотреть политику управления ликвидностью, откорректировать в соответствии с ней плановые значения показателей и пересмотреть мероприятия по их достижению.

Поддержание показателей ликвидности на заданном уровне способствует повышению эффективности размещения средств в активные операции, оптимальному увеличению пассивов, что в целом минимизирует риски при проведении коммерческой деятельности кредитных организаций.

3.1.4 Политика управления банковской доходностью

Завершающим элементом финансовой политики кредитной организации является политика управления банковской доходностью.

Политика управления банковской доходностью направлена на достижение следующих целей:

- максимизация благосостояния собственников кредитной организации;

- максимизация прибыли банка;

- укрепление рентабельности капитала и рентабельности активов;

- сбалансированное распределение прибыли на цели накопления (капитализации) и потребления.

Эффективность банковской деятельности предполагает функционирование кредитной организации на условиях коммерческого расчета и обеспечения средней нормы рентабельности. Это необходимо, прежде всего, для реализации основной финансово-экономической цели деятельности кредитных организаций – получения максимальной прибыли. Как отмечалось выше, прибыль создает возможности выхода банка на новые рынки, расширения спектра банковских продуктов, повышения качества банковского обслуживания.

Однако обеспечение собственной доходности элементов банковской системы невозможно без учета коммерческих интересов их контрагентов – клиентов и вкладчиков, кредиторов и заемщиков. Ориентация на эффективно функционирующих клиентов при осуществлении банковских операций способствует не только их процветанию, но и обеспечивает устойчивое развитие банковской системы. В связи с этим банковская деятельность должна обеспечить как собственную доходность, так и доходность реальной контактной аудитории.

Прибыль (убыток) как финансовый результат деятельности кредитной организации формируется в результате получения доходов и осуществления расходов (рисунок 3.6).

Классификация доходов и расходов кредитной организации представлена в соответствии с формой №102 «Отчет о финансовых результатах за ___ г.» (приложение 4 к Правилам ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации) [16].

Процесс формирования финансового результата деятельности кредитной организации находится под воздействием следующих групп факторов:

- внешние факторы, к которым можно отнести макроэкономические условия организации банковской деятельности – изменение текущей емкости и доходности

отечественных и международных финансовых рынков, не соответствующее интересам банка; изменения государственной экономической политики, в том числе финансовой и денежно-кредитной политики и др.;

- внутренние факторы – тарифная политика кредитной организации и пр.

Рисунок 3.6 - Порядок формирования финансового результата деятельности кредитной организации

Источник: составлено автором по: [16].

Распределение прибыли кредитной организации также производится с учетом влияния внешней и внутренней среды. К внешним факторам можно отнести: законодательный порядок формирования резервного фонда кредитными организациями, образованными в форме акционерного общества, требования Банка России к поддержанию размера собственного капитала и требования по формированию основного капитала при проведении отдельных банковских операций – с иностранной валютой, кассовых операций, операций с драгоценными металлами и пр.

Внутренними факторами следует считать: необходимость поддержания рыночной стоимости акций путем выплаты дивидендов участникам, необходимость инвестирования средств в целях упрочения конкурентоспособности банка (участие

в слияниях, поглощениях, внедрение инноваций во все сферы банковского бизнеса, социальная защита сотрудников) и др.

Чистая прибыль, остающаяся после налогообложения, подлежит распределению по решению общего собрания участников по итогам работы завершившегося финансового года. Прежде всего, принимается решение о выплате дивидендов и их размере, а также о порядке формирования (пополнения) резервного фонда в соответствии с действующим законодательством [23].

Неиспользованная прибыль подлежит капитализации в фонды накопления и специального назначения, имеющие целевой характер использования: средства расходуются на приобретение основного капитала, на социальное развитие сотрудников банка и др. Часть прибыли может быть не распределена, в этом случае она отражается в отчетности кредитной организации по статье «нераспределенная прибыль». При получении отрицательного финансового результата деятельности (убытка) общее собрание принимает решение не выплачивать дивиденды участникам.

Порядок распределения прибыли кредитной организации представлен на рисунке 3.7.

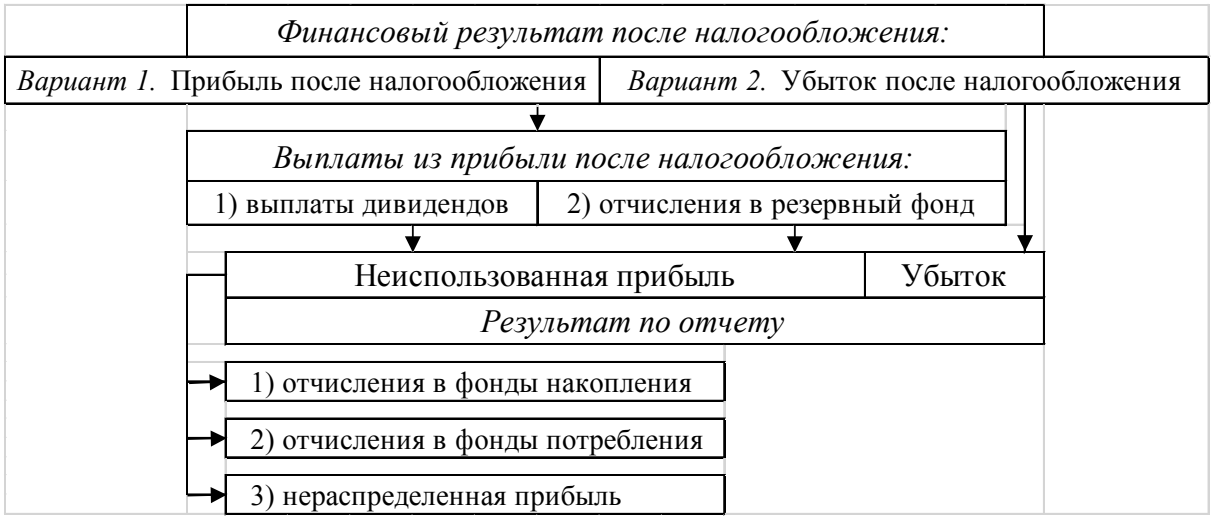


Рисунок 3.7 – Порядок распределения прибыли кредитной организации

Источник: составлено автором по: [16].

Оценка эффективности банковской деятельности осуществляется на основе специальных показателей банковской доходности, подразделяемых на две группы:

1) оценочные показатели, установленные Банком России, учитываемые при оценке финансовой устойчивости кредитной организации;

2) внутренние показатели, установленные кредитной организацией самостоятельно для достижения поставленных целей.

Автором разработан алгоритм формирования и реализации политики управления доходностью кредитной организации с учетом специфики организации и регулирования банковской деятельности (рисунок 3.8).

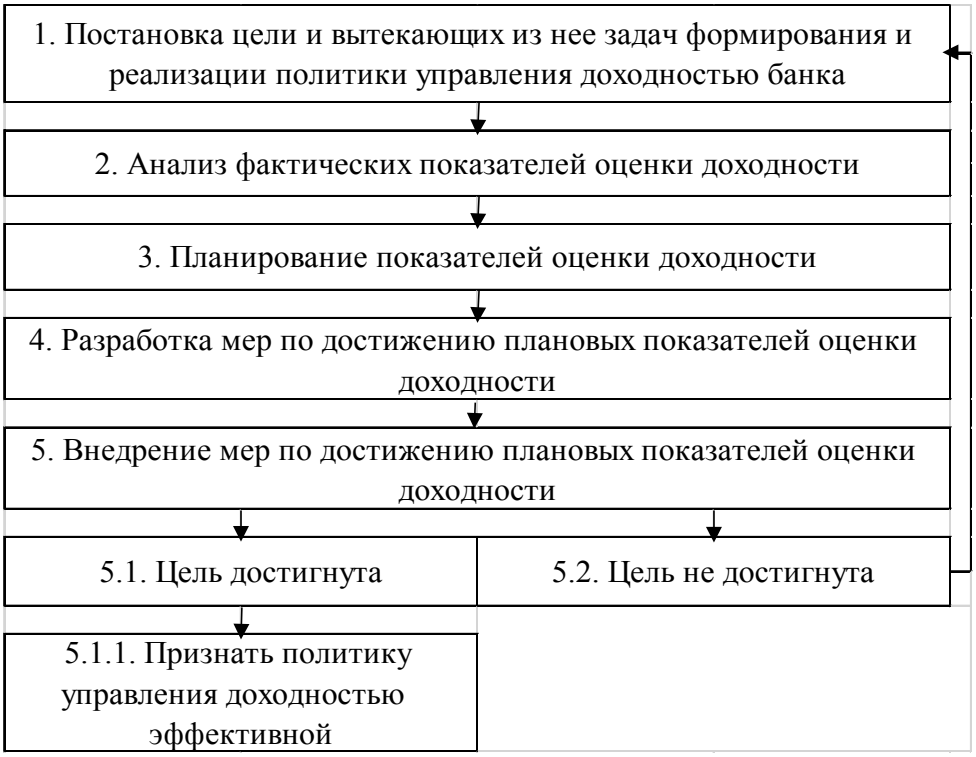


Рисунок 3.8 – Алгоритм формирования и реализации политики управления доходностью кредитной организации

Источник: составлено автором.

На первом этапе «Постановка цели и вытекающих из нее задач формирования и реализации политики управления доходностью банка» определяется цель - формирование эффективной политики управления банковской доходностью при условии обеспечения согласования интересов всех субъектов управления и клиентов. К вытекающим из нее задачам можно отнести:

- проведение анализа фактических показателей оценки доходности;

- планирование показателей оценки доходности;

- разработка и реализация мер по достижению плановых показателей оценки доходности;

- оценка достигнутых результатов и при необходимости корректировка целей и/или мер по достижению плановых показателей.

На втором этапе «Анализ фактических показателей оценки доходности» на основе финансовой и бухгалтерской отчетности кредитной организации проводится анализ достигнутых значений финансовых показателей оценки доходности. Необходимо отметить, что направление «прибыльность (доходность)» в банковской практике не является предметом государственного регулирования, по нему не устанавливаются обязательные показатели регулирования (экономические нормативы).

Полный перечень, порядок расчета и критерии оценки эффективности анализируемых показателей представлены в таблице 3.20 в составе Комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

Интересы внешних и внутренних субъектов управления при оценке эффективности реализации политики управления доходностью кредитной организации отражаются разными группами показателей, что связано со специфическими целями указанных субъектов (таблица 3.8).

Таблица 3.8 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов субъектов управления в процессе реализации политики управления доходностью кредитной организации

Субъекты	*Группа*	*Обобщенные показатели*
Центральный банк РФ (регулятор)	1-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности»	Г1БД
Собственники и менеджеры кредитной организации	1-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности»	Г1БД
	2-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню доходности»	Г2БД

Источник: составлено автором.

Интересы клиентов при реализации политики управления банковской доходностью связаны с получением от кредитной организации максимального процента по депозитам и с выплатой минимального процента по кредитам (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Перечень показателей для определения уровня соблюдения интересов клиентов в процессе реализации политики управления доходностью кредитной организации

Группа	*Показатели*
1-я «Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности» (Г1БД)	Показатель прибыльности активов (БД1.1)
	Показатель прибыльности капитала (БД1.2)
	Показатель структуры расходов (БД1.3)
	Показатель чистой процентной маржи (БД1.4)
	Показатель чистого спреда от кредитных операций (БД1.5)
2-я «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню доходности» (Г2БД)	Уровень чистой процентной маржи (БД2.2)
	Рентабельность доходных активов (БД2.3)

Источник: составлено автором.

На третьем этапе «Планирование показателей оценки доходности» на основе проведенного анализа состояния доходности банка осуществляется планирование обозначенных выше показателей на уровне, соответствующем целям кредитной организации.

Оценочные показатели состояния доходности, установленные Банком России, рассчитываются ежеквартально, соответственно, период планирования уровня значений данных показателей целесообразно устанавливать не реже чем 1 раз в квартал. Планы по самостоятельно выбранным банком внутренним показателям состояния доходности пересматриваются в соответствии с финансовой политикой кредитной организации, реализуемой стратегией и исходя из текущего финансового состояния.

На четвертом этапе «Разработка мер по достижению плановых показателей оценки доходности» кредитная организация определяет мероприятия по улучшению состояния доходности с установлением ответственных должностных лиц (структурных подразделений), сроков реализации и стоимости выполнения работ.

К возможным мероприятиям предлагается относить:

- рост объема продаж по отдельным банковским продуктам при условии сохранения качества портфелей;

- увеличение покрытия расходов по отдельным банковским продуктам;

- увеличение покрытия расходов по отдельным направлениям деятельности (премиум-банкинг, корпоративный бизнес, розничный бизнес и др.).

На пятом этапе «Внедрение мер по достижению плановых показателей оценки доходности» проводится реализация разработанных мероприятий по улучшению состояния доходности кредитной организации.

В случае достижения плановых показателей следует признать реализованные мероприятия по улучшению состояния доходности кредитной организации и политику управления доходностью эффективными. Если плановые значения показателей не достигнуты, требуется вновь проанализировать сложившуюся ситуацию и выявить причины отклонений, в случае необходимости пересмотреть политику управления доходностью, откорректировать в соответствии с ней плановые значения показателей и пересмотреть мероприятия по их достижению.

Эффективная реализация финансовой политики кредитной организации в разрезе видов финансовой политики по отдельным объектам финансового управления позволяет обеспечить требуемый уровень финансовой устойчивости кредитной организации.

3.2 Комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования

На основе проведенного выше исследования методических подходов к формированию, реализации и оценке эффективности финансовой политики кредитной организации по укрупненным объектам финансового управления в условиях согласовательного регулирования появляется возможность осуществления качественной и количественной оценки уровня реализуемой российскими кредитными организациями финансовой политики, расчета ее эффективности и выработки рекомендаций по ее совершенствованию.

Для оценки эффективности реализуемой кредитной организацией финансовой политики и выработки рекомендаций по ее совершенствованию, направленных на достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов, автором разработана *комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования*.

Данная методика может быть применима ко всем действующим кредитным организациям российской банковской системы.

Методика учитывает необходимость согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитными организациями, особенности регулирования банковской деятельности на всех уровнях управления. Предложенная методика сводится к алгоритму проведения комплексной оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования (рисунок 3.9).

Этап 1. Постановка цели и вытекающих из нее задач комплексной оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

Цель – формирование эффективной финансовой политики кредитной организации, позволяющей обеспечить достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов.

Рисунок 3.9 - Алгоритм проведения комплексной оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования

Источник: составлено автором.

К вытекающим из цели задачам можно отнести:

- определение степени выполнения критерия «согласовательное регулирование» и типа реализуемой финансовой политики на основе качественной и количественной оценок показателей деятельности кредитной организации;

- определение категории эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования;

- определение типа финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования;

- определение вида финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования по критерию «общественная полезность»;

- определение процента соблюдения интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики;

- составление рейтинга приоритетов в соблюдении интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики;

- выработка рекомендаций по совершенствованию реализуемой финансовой политики кредитной организации, позволяющей обеспечить достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов.

Этап 2. Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования. Осуществляется на основе двух комплексных показателей:

- комплексный показатель «Степень выполнения критерия «согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации»;

- комплексный показатель «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организации».

Расчет указанных комплексных показателей производится по алгоритму, представленному на рисунке 3.10.

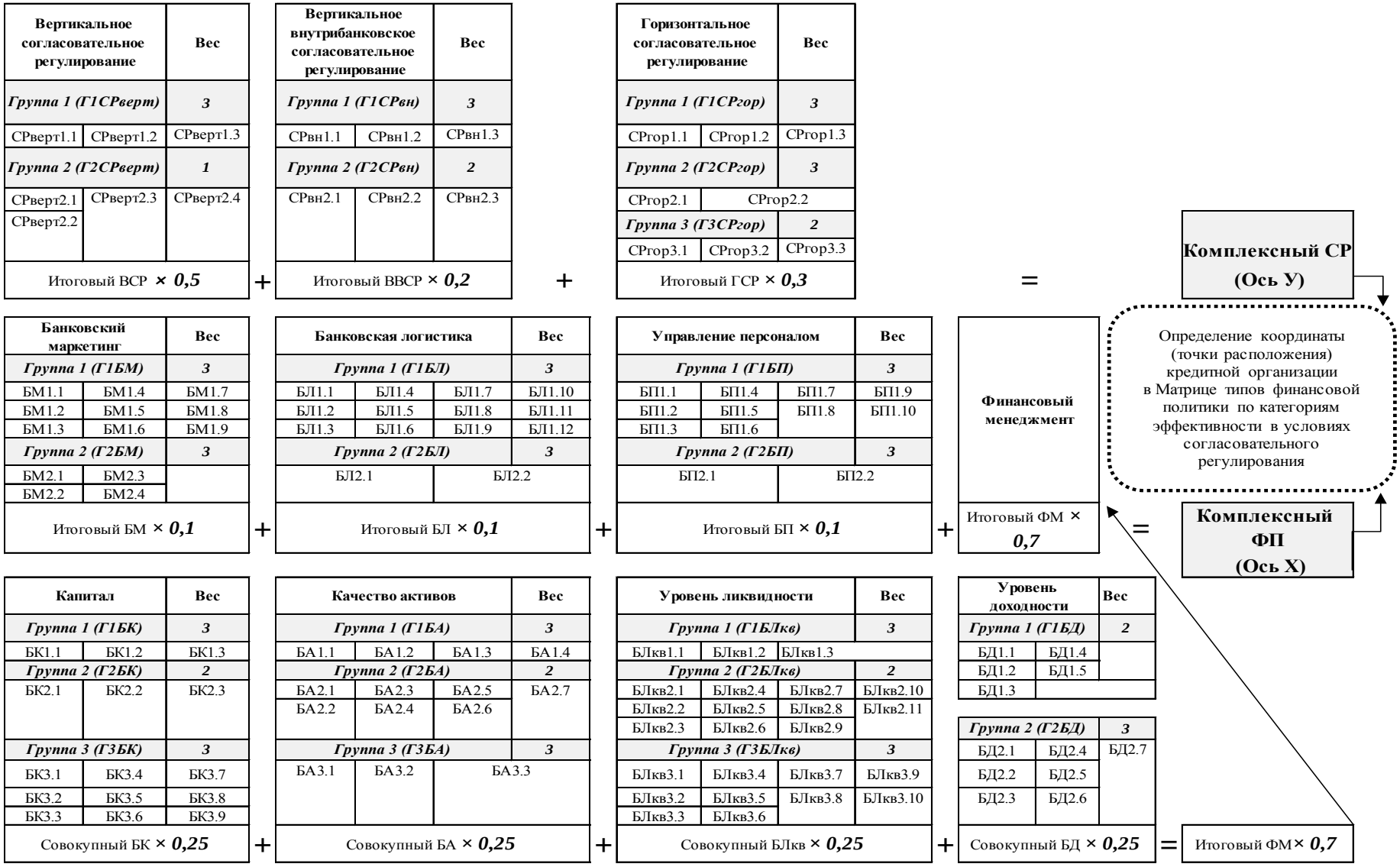


Рисунок 3.10 - Алгоритм расчета показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования

Источник: составлено автором.

2.1. Определение комплексного показателя «Степень выполнения критерия «согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации» предлагается осуществлять в разрезе следующих видов согласовательного регулирования:

- вертикальное согласовательное регулирование;
- вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование;
- горизонтальное согласовательное регулирование.

2.1.1. Определение итогового показателя по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией» включает в себя показатели: «Выполнение обязательных экономических нормативов», «Прозрачность структуры собственности» и «Наличие примененных санкций, предписаний».

Показатель «Выполнение обязательных экономических нормативов» (СРверт1.1) определяется на основании «Информации об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации», формы 0409135.

Показатель «Прозрачность структуры собственности» (СРверт1.2) определяется на основании публикуемых данных о составе собственников на официальном сайте анализируемого банка.

Показатель «Наличие примененных санкций, предписаний» (СРверт1.3) определяется на основании внутренней информации анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 1-ой группе «Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией» (Г1СРверт) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРверт1.1*, *СРверт1.2* и *СРверт1.3*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1СРверт} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.1)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-ой группы «Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией» приведены в таблице 3.10. Обобщенный показатель *Г1СРверт* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «вертикальное согласовательное регулирование».

Таблица 3.10 - Балльная и весовая оценки степени выполнения критерия «вертикальное согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значе-ние	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией» (Г1СРверт)							3
Выполнение обязательных экономических нормативов (СРверт1.1)	Качеств. показатель		3	Выполняются	Не выполняется 1 норматив	Не выполняется более 1 норматива	
Прозрачность структуры собственности (СРверт1.2)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	
Наличие примененных санкций, предписаний (СРверт1.3)	Качеств. показатель		1	Отсутствуют	Имеются в предыдущие два года	Имеются	
2-я группа «Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг» (Г2СРверт)							1
Распределение ресурсов (денежных, материальных, трудовых и др.) (СРверт2.1)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	
Коэффициент концентрации капитала (СРверт2.2)	%		3	Высокий	Средний	Низкий	
Степень взаимодействия (СРверт2.3)	Качеств. показатель		2	Высокий	Средний	Низкий	
Степень регулирования и контроля со стороны головной организации (СРверт2.4)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг» включает в себя показатели: «Распределение ресурсов (денежных, материальных, трудовых и др.)», «Коэффициент концентрации капитала», «Степень взаимодействия» и «Степень регулирования и контроля со стороны головной организации».

Показатель «Распределение ресурсов (денежных, материальных, трудовых и др.)» (СРверт2.1) рассчитывается на основании внутренней информации анализируемого банка, входящего в банковскую группу или банковский холдинг.

Показатель «Коэффициент концентрации капитала» (СРверт2.2) – на основании внутренней информации анализируемого банка, входящего в банковскую группу или банковский холдинг.

Показатель «Степень взаимодействия» (СРверт2.3) – на основании внутренней информации анализируемого банка, входящего в банковскую группу или в банковский холдинг.

Показатель «Степень регулирования и контроля со стороны головной организации» (СРверт2.4) – на основании внутренней информации анализируемого банка, входящего в банковскую группу или в банковский холдинг.

Обобщенный показатель по 2-ой группе «Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг» (Г2СРверт) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРверт2.1*, *СРверт2.2*, *СРверт2.3* и *СРверт2.4*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2СРверт} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.2)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-ой группы «Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг» приведены в таблице 3.10. Обобщенный показатель *Г2СРверт* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «вертикальное согласовательное регулирование».

Итоговый показатель по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» (ВСР) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1СРверт* и *Г2СРверт*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ВСР} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \qquad (4.3)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1СРверт* и *Г2СРверт* приведена в таблице 3.10. Итоговый показатель по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» *(ВСР)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Степень выполнения критерия «согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации».

2.1.2. Определение итогового показателя по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации» включает в себя показатели: «Участие в прибылях кредитной организации соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия», «Лояльность сотрудников по отношению к работодателю» и «Стабильность рабочего места».

Показатель «Участие в прибылях банка соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия» (СРвн1.1) на основании внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Лояльность сотрудников по отношению к работодателю» (СРвн1.2) определяется на основе рейтинга банка по данным информационно-аналитических агентств.

Показатель «Стабильность рабочего места» (СРвн1.3) определяется на основе публикуемых данных о наличии вакансий на официальном сайте анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 1-ой группе «Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации» (Г1СРвн) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРвн1.1*, *СРвн1.2* и *СРвн1.3*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1СРвн} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.4)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-ой группы «Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации» приведены в таблице 3.11. Обобщенный показатель *Г1СРвн* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование».

2-ая группа «Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации» включает в себя показатели: «Своевременность представления существенной информации линейному руководителю», «Прозрачность системы карьерного роста» и «Уровень согласования локальных нормативных

и организационно-распорядительных документов, регламентирующих совершение банковских операций, распределения полномочий на принятие решений».

Таблица 3.11 - Балльная и весовая оценка степени выполнения критерия «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значе-ние	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации» (Г1СРвн)							3
Участие в прибылях банка соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия (СРвн1.1)	Качеств. показатель		2	Высокий	Средний	Низкий	
Лояльность сотрудников по отношению к работодателю (СРвн1.2)	Рейтинг		2	Положительный	Нулевой или отсутствует	Отрицательный	
Стабильность рабочего места (СРвн1.3)	Наличие вакансий		2	Наличие вакансий низшего менеджмента	Наличие вакансий среднего и низшего менеджмента	Наличие вакансий топ-менеджмента	
2-ая группа «Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации» (Г2СРвн)							2
Своевременность представления существенной информации линейному руководителю (СРвн2.1)	Качеств. показатель		1	Высокий	Средний	Низкий	
Прозрачность системы карьерного роста (СРвн2.2)	Качеств. показатель		1	Высокий	Средний	Низкий	
Уровень согласования локальных док-в, реглам-х совершение банк-х операций и распред-е полномочий на принятие решений (СРвн2.3)	Качеств. показатель		1	Высокий	Средний	Низкий	

Источник: составлено автором.

Показатель «Своевременность представления существенной информации линейному руководителю» (СРвн2.1) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Прозрачность системы карьерного роста» (СРвн2.2) определяется на основе внутренней банковской информации.

Показатель «Уровень согласования локальных документов, регламентирующих совершение банковских операций и распределение полномочий на принятие решений» (СРвн2.3) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 2-ой группе «Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации» (Г2СРвн) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРвн2.1*, *СРвн2.2* и *СРвн2.3*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2СРвн} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.5)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-ой группы «Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации» приведены в таблице 3.11. Обобщенный показатель *Г2СРвн* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование».

Итоговый показатель по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» (ВВСР) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1СРвн* и *Г2СРвн*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ВВСР} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \quad (4.6)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1СРвн* и *Г2СРвн* приведена в таблице 3.11. Итоговый показатель по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» *(ВВСР)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Степень выполнения критерия «согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации».

2.1.3. Определение итогового показателя по критерию «горизонтальное внутрибанковское согласовательное регулирование» осуществляется по результатам оценок показателей трех групп.

1-я группа «Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.» включает в себя показатели: «Соотношение средств, размещенных на счетах в Банке России (без обязательных резервов) и в банках-корреспондентах», «Наличие совместных проектов (банкоматная сеть и т.п.)» и «Наличие совместных проектов (кобрендинговые программы и т.п.)».

Показатель «Соотношение средств, размещенных на счетах в Банке России (без обязательных резервов) и в банках-корреспондентах» (СРгор1.1) определяется как соотношение показателя «Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации» за вычетом показателя «Обязательные резервы» и показателя «Средства в кредитных организациях» по данным Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Наличие совместных проектов (банкоматная сеть и т.п.)» (СРгор1.2) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка и в СМИ.

Показатель «Наличие совместных проектов (кобрендинговые программы и т.п.)» (СРгор1.3) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка и в СМИ.

Обобщенный показатель по 1-ой группе «Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.» (Г1СРгор) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРгор1.1, СРгор1.2* и *СРгор1.3*, рассчитанное по следующей формуле:

$$Г1СРгор = \sum_{i=1}^{3}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{3} вес_i, \quad (4.7)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-ой группы «Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.» приведены в таблице 3.12. Обобщенный показатель *Г1СРгор* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование».

Таблица 3.12 - Балльная и весовая оценки степени выполнения критерия «горизонтальное согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значе-ние	Вес пока-за-теля	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.» (Г1СРгор)							3
Соотношение средств, размещенных на счетах в Банке России (без обязательных резервов) и в банках-корреспондентах (СРгор1.1)	Доля		3	< 0,7	≥ 0,7 и ≤ 2	> 2 и отсутствие средств на счетах в банках-корреспондентах	
Наличие совместных проектов (банкоматная сеть и т.п.) (СРгор1.2)	Качеств. показатель		2	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие совместных проектов (кобрендинговые программы и т.п.) (СРгор1.3)	Качеств. показатель		2	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
2 группа - Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации (Г2СРгор)							3
Доля дивидендов в чистой прибыли (СРгор2.1)	Тип политики, % в зависимости от уровня процентной ставки		3	Агрессивная (выше среднего депозитного процента)	Умеренная (на уровне среднего депозитного процента)	Консервативная (от 0% до ставки до востребования)	

Окончание таблицы 3.12

Наименование показателя	Ед. изм.	Исх. значе-ния	Вес пока-за-теля	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
Наличие собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников) (СРгор2.2)	Качеств. показа-тель		2	Нет в тече-ние 2-х последних лет	Нет в течение года	Есть	
3-я группа «Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации» (Г3СРгор)							2
Соотношение между расходами на маркетинг/логистику/персонал (СРгор3.1)	Качеств. показа-тель		3	Как min по 1 показа-телю "рас-ходы на …/активы" БАЛЛ 2	Как min по 2 показате-лям "рас-ходы на …/активы" БАЛЛ 2	Как min по 1 показателю "расходы на …/активы" БАЛЛ 3	
Уровень оплаты труда топ-менеджеров разных функциональных направлений (СРгор3.2)	% от ФОТ		2	Высокий	Средний	Низкий	
Взаимодействие между топ-менеджерами разных функциональных направлений (СРгор3.3)	Качеств. показа-тель		2	Высокий	Средний	Низкий	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации» включает в себя показатели: «Доля дивидендов в чистой прибыли» и «Наличие собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)».

Показатель «Доля дивидендов в чистой прибыли» (СРгор2.1) определяется как процентное соотношение показателя «Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов» и показателя «Прибыль (убыток) после налогообложения» по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Наличие собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)» (СРгор2.2) определяется на основе данных по строке «Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)» по бухгалтерскому балансу в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 2-й группе «Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации» (Г2СРгор) представляет собой

среднее взвешенное значение показателей *СРгор2.1* и *СРгор2.2*, рассчитанное по следующей формуле:

$$Г2СРгор = \sum_{i=1}^{2}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{2} вес_i, \quad (4.8)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации» приведены в таблице 3.12. Обобщенный показатель *Г2СРгор* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование».

3-я группа «Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации» включает в себя показатели: «Соотношение между расходами на маркетинг/логистику/персонал», «Уровень оплаты труда топ-менеджеров разных функциональных направлений» и «Взаимодействие между топ-менеджерами разных функциональных направлений».

Показатель «Соотношение между расходами на маркетинг/логистику/персонал» (СРгор3.1) определяется на основе присвоенных баллов при расчете показателей «Доля расходов на маркетинг в активах (БМ 2.4)», «Доля расходов на логистику в активах (БЛ 1.2)» и «Доля расходов на содержание персонала в активах (БП 2.2)» настоящей методики.

Показатель «Уровень оплаты труда топ-менеджеров разных функциональных направлений» (СРгор3.2) определяется на основании внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Взаимодействие между топ-менеджерами разных функциональных направлений» (СРгор3.3) определяется на основании внутренней информации анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 3-й группе «Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации» (Г3СРгор) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *СРгор3.1*, *СРгор3.2* и *СРгор3.3*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г3СРгор} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.9)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей группы 3 «Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации» приведены в таблице 3.12. Обобщенный показатель *Г3СРгор* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование».

Итоговый показатель по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование» (ГСР) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1СРгор, Г2СРгор* и *Г3СРгор*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ГСР} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.10)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1СРгор, Г2СРгор* и *Г3СРгор* приведена в таблице 3.12. Итоговый показатель по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование» *(ГСР)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Степень выполнения критерия «согласовательное регулирование» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации».

Комплексный показатель степени выполнения критерия «согласовательное регулирование» (СР) представляет собой среднее взвешенное значение итоговых показателей *ВСР, ВВСР* и *ГСР*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{СР} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{коэффициент}_i), \quad (4.11)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

коэффициент_i – оценка по шкале относительной значимости соответствующего показателя, установленной в настоящей методике (таблица 3.13).

Таблица 3.13 – Коэффициенты относительной значимости видов согласовательного регулирования для расчета комплексного показателя степени выполнения критерия «согласовательное регулирование банковской деятельности»

Показатель	*Коэффициент относительной значимости вида согласовательного регулирования*
Итоговый показатель по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» (ВСР)	0,5
Итоговый показатель по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» (ВВСР)	0,2
Итоговый показатель по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование» (ГСР)	0,3

Источник: составлено автором.

Комплексный показатель степени выполнения критерия «согласовательное регулирование» *(СР)* округляется до сотых долей, используется при составлении

Матрицы типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования по оси «Степень согласовательного регулирования».

2.2. Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организации предлагается осуществлять на основе расчета качественных и количественных показателей деятельности кредитной организации по следующим объектам управления:

1) банковский маркетинг;

2) банковская логистика;

3) банковский персонал;

4) финансовый менеджмент.

Методика предполагает последовательный расчет оценочных показателей деятельности кредитной организации по указанным объектам управления.

2.2.1. Определение итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Экономические показатели» включает в себя показатели: «Наличие бренда кредитной организации», «Наличие внутрикорпоративных акций (работа с внутренними контактными аудиториями)», «Наличие публикаций о банке в СМИ», «Наличие новых и актуализированных банковских продуктов», «Наличие неработающих счетов», «Вхождение банка в "ТОП-200"», «Доля клиентов, заведенных в CRM-систему (постоянные клиенты)», «Посещаемость сайта (целевой трафик), время нахождения на сайте, показатель отказов, конвертация посещений в новых клиентов» и «Удовлетворенность клиентов кредитной организации имеющейся продуктовой линейкой».

Показатель «Наличие бренда кредитной организации» (БМ 1.1) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка и в СМИ.

Показатель «Наличие внутрикорпоративных акций (работа с внутренними контактными аудиториями)» (БМ 1.2) определяется на основе показателя «Расходы

на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий», форма 0409102.

Показатель «Наличие публикаций о банке в СМИ» (БМ 1.3) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка и в СМИ.

Показатель «Наличие новых и актуализированных банковских продуктов» (БМ 1.4) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка и в СМИ.

Показатель «Наличие неработающих счетов» (БМ 1.5) определяется на основе внутренней банковской отчетности.

Показатель «Вхождение банка в "ТОП-200"» (БМ 1.6) определяется на основе рейтинга банка по данным информационно-аналитических агентств.

Показатель «Доля клиентов, заведенных в CRM-систему (постоянные клиенты)» (БМ 1.7) определяется на основе внутренней банковской отчетности.

Показатель «Посещаемость сайта (целевой трафик), время нахождения на сайте, показатель отказов, конвертация посещений в новых клиентов» (БМ 1.8) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Удовлетворенность клиентов кредитной организации имеющейся продуктовой линейкой» (БМ 1.9) определяется на основе рейтинга банка по данным информационно-аналитических агентств.

Обобщенный показатель по 1-й группе «Экономические показатели» (Г1БМ) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БМ1.1*, *БМ1.2, БМ1.3, БМ1.4, БМ1.5, БМ1.6, БМ1.7, БМ1.8* и *БМ1.9*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1БМ} = \sum_{i=1}^{9}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{9} \text{вес}_i, \qquad (4.12)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Экономические показатели» приведены в таблице 3.14. Обобщенный показатель *Г1БМ* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу».

Таблица 3.14 - Балльная и весовая оценка эффективности финансовой политики кредитной организации, реализуемой в банковском маркетинге

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Экономические показатели» (Г1БМ)							3
Наличие бренда кредитной организации (БМ 1.1)	Качеств. показатель		3	Есть (популярный)	Есть (непопулярный)	Нет	
Наличие внутрикорпоративных акций (работа с внутренними контактными аудиториями) (БМ 1.2)	Качеств. показатель		1	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие публикаций о банке в СМИ (БМ 1.3)	Качеств. показатель		3	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие новых и актуализированных банковских продуктов (БМ 1.4)	Качеств. показатель		3	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие неработающих счетов (БМ 1.5)	Качеств. показатель		1	Нет	Есть за последний год	Есть за последние 2 года	
Вхождение банка в "ТОП-200" (БМ 1.6)	Качеств. показатель		3	1-100	101-200	от 201	
Доля клиентов, заведенных в CRM-систему (постоянные клиенты) (БМ 1.7)	%		2	> 20	≤ 20 и ≥ 3	< 3	
Посещаемость сайта (целевой трафик), время нахождения на сайте, показатель отказов, конвертация посещений в новых клиентов (БМ 1.8)	Качеств. показатель		2	Высокий	Средний	Низкий	

Окончание таблицы 3.14

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
Удовлетворенность клиентов кредитной организации имеющейся продуктовой линейкой (БМ 1.9)	Рейтинг		2	> 34	≥ 34 и ≤ 17	< 17	
2-я группа «Финансовые показатели» (Г2БМ)							3
Рыночная стоимость нематериального актива банка - деловая репутация банка (гудвилл) (БМ 2.1)	Тыс. руб.		3	≥ 1 000 000	< 1 000 000	Не опубликовано	
Темпы роста доходных продуктов (БМ 2.2)	%		3	≥ 115	> 100 и < 115	≤ 100	
Темпы роста затратных продуктов (БМ 2.3)	%		3	≥ 115	> 100 и < 115	≤ 100	
Доля расходов на маркетинг в активах (БМ 2.4)	%		3	> 0,15	≥ 0,1 и ≤ 0,15	< 0,1	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Финансовые показатели» включает в себя показатели: «Рыночная стоимость нематериального актива банка - деловая репутация банка (гудвилл)», «Темпы роста доходных продуктов», «Темпы роста затратных продуктов» и «Доля расходов на маркетинг в активах».

Показатель «Рыночная стоимость нематериального актива банка - деловая репутация банка (гудвилл)» (БМ 2.1) определяется на основе консолидированной финансовой отчетности анализируемого банка по МСФО.

Показатель «Темпы роста доходных продуктов» (БМ 2.2) определяется на основе данных по Бухгалтерскому балансу в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Темпы роста затратных продуктов» (БМ 2.3) определяется на основе данных по Бухгалтерскому балансу в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Доля расходов на маркетинг в активах» (БМ 2.4) определяется как процентное соотношение расходов на маркетинг по данным Отчета о

финансовых результатах в составе годовой отчетности и показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 2-й группе «Финансовые показатели» (Г2БМ) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БМ2.1, БМ2.2, БМ2.3 и БМ2.4,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2БМ} = \sum_{i=1}^{4}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{4} \text{вес}_i, \quad (4.13)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Финансовые показатели» приведены в таблице 3.14. Обобщенный показатель *Г2БМ* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу».

Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» (БМ) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БМ* и *Г2БМ*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БМ} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \quad (4.14)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БМ* и *Г2БМ* приведена в таблице 3.14. Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» *(БМ)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Уровень эффективности финансовой политики кредитной организации по объектам управления».

2.2.2. Определение итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Экономические показатели» включает в себя показатели: «Число операционных дней в отчётном периоде (месяце)», «Эмиссия банковских карт», «Эквайринг банковских карт», «Наличие iBank по физическим и юридическим лицам», «Наличие видеоконференцсвязи в офисах кредитной организации», «Наличие электронной очереди / консультанта в офисе банка», «Прирост числа точек продаж в новых регионах», «Прирост числа точек продаж в регионах присутствия», «Наличие хронометража операций», «Наличие IT-инфраструктуры, необходимой для обеспечения информационной безопасности», «Безопасность доведения банковского продукта до клиента» и «Наличие актуализированного внутреннего корпоративного портала банка».

Показатель «Число операционных дней в отчётном периоде (месяце)» (БЛ 1.1) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте Банка России [22].

Показатель «Эмиссия банковских карт» (БЛ 1.2) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте Банка России [22].

Показатель «Эквайринг банковских карт» (БЛ 1.3) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте Банка России [22].

Показатель «Наличие iBank по физическим и юридическим лицам» (БЛ 1.4) определяется на основе публикуемых данных на официальном сайте анализируемого банка.

Показатель «Наличие видеоконференцсвязи в офисах кредитной организации» (БЛ 1.5) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Наличие электронной очереди / консультанта в офисе банка» (БЛ 1.6) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Прирост числа точек продаж в новых регионах» (БЛ 1.7) определяется на основе данных в годовом отчете и по внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Прирост числа точек продаж в регионах присутствия» (БЛ 1.8) определяется на основе данных в годовом отчете и по внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Наличие хронометража операций» (БЛ 1.9) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Наличие IT-инфраструктуры, необходимой для обеспечения информационной безопасности» (БЛ 1.10) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Безопасность доведения банковского продукта до клиента» (БЛ 1.11) определяется на основе анкетирования клиентов и по внутренней информации анализируемого банка.

Показатель «Наличие актуализированного внутреннего корпоративного портала банка» (БЛ 1.12) определяется на основе внутренней информации анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 1-й группе «Экономические показатели» (Г1БЛ) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛ1.1*, *БЛ1.2, БЛ1.3, БЛ1.4, БЛ1.5, БЛ1.6, БЛ1.7, БЛ1.8, БЛ1.9, БЛ1.10, БЛ1.11* и *БЛ1.12*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1БЛ} = \sum_{i=1}^{12}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{12} \text{вес}_i, \qquad (4.15)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Экономические показатели» приведены в таблице 3.15. Обобщенный показатель *Г1БЛ* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике».

Таблица 3.15 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитной организации, реализуемой в банковской логистике

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Экономические показатели» (Г1БЛ)							3
Число операционных дней в отчётном периоде (месяце) (БЛ 1.1)	Кол-во операц-х дней		3	Ежедневно	Выходной день – воскресенье	Выходные дни суббота и воскресенье	
Эмиссия банковских карт (БЛ 1.2)	Кол-во платежн. систем		3	> 2	> 1 и ≤ 2	≤ 1	
Эквайринг банковских карт (БЛ 1.3)	Кол-во платежн. систем		3	> 2	> 1 и ≤ 2	≤ 1	
Наличие iBank по физическим и юридическим лицам (БЛ 1.4)	Качеств. показатель		3	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие видеоконференцсвязи в офисах кредитной организации (БЛ 1.5)	Качеств. показатель		2	Есть а последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Наличие электронной очереди / консультанта в офисе банка (БЛ 1.6)	Качеств. показатель		2	Есть в большинстве офисов	Есть в некоторых офисах	Нет	
Прирост числа точек продаж в новых регионах (БЛ 1.7)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	
Прирост числа точек продаж в регионах присутствия (БЛ 1.8)	Качеств. показатель		2	Высокий	Средний	Низкий	
Наличие хронометража операций (БЛ 1.9)	Качеств. показатель		2	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	

Окончание таблицы 3.15

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
Наличие IT-инфраструктуры, необходимой для обеспечения Информационной безопасности (БЛ 1.10)	Качеств. показатель		3	Есть за последние 2 года	Есть а последний год	Нет	
Безопасность доведения банковского продукта до клиента (БЛ 1.11)	Качеств. показатель		2	Высокий	Средний	Низкий	
Наличие актуализированного внутреннего корпоративного портала банка (БЛ 1.12)	Качеств. показатель		2	Есть в течение последних 2-х лет	Есть в течение года	Нет	
2-я группа «Финансовые показатели» (Г2БЛ)							3
Активы на 1 филиал (БЛ 1.1)	Млрд руб.		3	> 100	≥ 50 и ≤ 100	< 50	
Доля расходов на логистику в активах (БЛ 1.2)	%		3	> 0,2	≥ 0,1 и ≤ 0,2	< 0,1	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Финансовые показатели» включает в себя показатели: «Активы на 1 филиал» и «Доля расходов на логистику в активах».

Показатель «Активы на 1 филиал» (БЛ 1.1) определяется как процентное соотношение показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности и количества филиалов анализируемого банка.

Показатель «Доля расходов на логистику в активах» (БЛ 2.2) определяется как процентное соотношение расходов на логистику по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 2-й группе «Финансовые показатели» (Г2БЛ) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛ2.1 и БЛ2.2,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2БЛ} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \qquad (4.16)$$

где балл$_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Финансовые показатели» приведены в таблице 3.15. Обобщенный показатель *Г2БЛ* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике».

Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» (БЛ) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БЛ* и *Г2БЛ*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БЛ} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \qquad (4.17)$$

где балл$_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БЛ* и *Г2БЛ* приведена в таблице 3.15. Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» *(БЛ)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Уровень эффективности финансовой политики кредитной организации по объектам управления».

2.2.3. Определение итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Экономические показатели» включает в себя показатели: «Наличие внутренних регламентов и инструкций», «Наличие отклонения от регламентов и инструкций», «Эффективность системы материального мотивирования», «Замещение отсутствующего сотрудника», «Лояльность сотрудников к кредитной организации», «Наличие системы повышения квалификации сотрудников», «Стабильность рабочего места», «Наличие замечаний внешних и внутренних контролирующих органов», «Наличие претензий клиентов банка к качеству предоставления сотрудниками front-офиса банковских продуктов и последующий отток клиентов» и «Уровень квалификация персонала front-офисов».

Показатель «Наличие внутренних регламентов и инструкций» (БП 1.1) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Наличие отклонения от регламентов и инструкций» (БП 1.2) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Эффективность системы материального мотивирования» (БП 1.3) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Замещение отсутствующего сотрудника» (БП 1.4) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Лояльность сотрудников к кредитной организации» (БП 1.5) определяется на основе рейтинга банка по данным информационно-аналитических агентств.

Показатель «Наличие системы повышения квалификации сотрудников» (БП 1.6) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Стабильность рабочего места» (БП 1.7) определяется на основе публикуемых данных о наличии вакансий на официальном сайте анализируемого банка.

Показатель «Наличие замечаний внешних и внутренних контролирующих органов» (БП 1.8) определяется на основе внутренней информации банка.

Показатель «Наличие претензий клиентов банка к качеству предоставления сотрудниками front-офиса банковских продуктов и последующий отток клиентов»

(БП 1.9) определяется на основе анкетирования клиентов и по внутренней информации банка.

Показатель «Уровень квалификация персонала front-офисов» (БП 1.10) определяется на основе анкетирования клиентов и по внутренней информации банка.

Обобщенный показатель по 1-й группе «Экономические показатели» (Г1БП) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БП1.1*, *БП1.2, БП1.3, БП1.4, БП1.5, БП1.6, БП1.7, БП1.8, БМ1.9* и *БП1.10,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1БП} = \sum_{i=1}^{10}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{10} \text{вес}_i, \qquad (4.18)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Экономические показатели» приведены в таблице 3.16. Обобщенный показатель *Г1БП* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом».

Таблица 3.16 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитной организации, реализуемой в управлении банковским персоналом

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Экономические показатели» (Г1БП)							3
Наличие внутренних регламентов и инструкций (БП 1.1)	Качеств. показатель		3	Наличие основных за последние 2 года	Наличие основных	Отсутствие	

Окончание таблицы 3.16

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
Наличие отклонения от регламентов и инстр-ций (БП 1.2)	Качеств. показатель		3	Отсутствие	Наличие несущественных отклонений	Наличие существенных отклонений	
Эффективность системы материального мотивирования (БП 1.3)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	
Замещение отсутствующего сотрудника (БП 1.4)	Качеств. показатель		2	Выполняется вся работа	Выполняется неотложная работа	Не выполняется	
Лояльность сотрудников к кредитной организации (БП 1.5)	Рейтинг		3	Положительный	Нулевой или отсутствует	Отрицательный	
Наличие системы повышения квалификации сотрудников (БП 1.6)	Качеств. показатель		3	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Стабильность рабочего места (БП 1.7)	Наличие вакансий		3	Наличие вакансий низшего менеджмента	Наличие вакансий среднего и низшего менеджмента	Наличие Вакансий топ-менеджмента	
Наличие замечаний внешних и внутренних контролирующих органов (БП 1.8)	Качеств. показатель		3	Отсутствуют за последние 2 года	Отсутствуют за последний год	Имеются	
Наличие претензий клиентов банка к качеству предоставления сотрудниками front-офиса банковских продуктов и последующий отток клиентов (БП 1.9)	Качеств. показатель		3	Отсутствуют за последние 2 года	Отсутствуют за последний год	Имеются	
Уровень квалификация персонала front-офисов (БП 1.10)	Качеств. показатель		3	Высокий	Средний	Низкий	
2-я группа «Финансовые показатели» (Г2БП)							3
Доля штрафных санкций в общем объеме расходов (БП 2.1)	%		2	< 0,001	≥ 0,001 и ≤ 0,01	> 0,01	
Доля расходов на содержание персонала в активах (БП 2.2)	%		3	≥ 2	> 2 и < 1	≤ 1	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Финансовые показатели» включает в себя показатели: «Доля штрафных санкций в общем объеме расходов» и «Доля расходов на содержание персонала в активах».

Показатель «Доля штрафных санкций в общем объеме расходов» (БП 2.1) определяется по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Доля расходов на содержание персонала в активах» (БП 2.2) определяется как процентное соотношение расходов на содержание персонала по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 2-й группе «Финансовые показатели» (Г2БП) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БП2.1* и *БП2.2,* рассчитанное по следующей формуле:

$$Г2БП = \sum_{i=1}^{2}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{2} вес_i, \quad (4.19)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Финансовые показатели» приведены в таблице 3.16. Обобщенный показатель *Г2БП* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом».

Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом» (БП) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БП* и *Г2БП*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БП} = \sum_{i=1}^{2}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{2} \text{вес}_i, \quad (4.20)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БП* и *Г2БП* приведена в таблице 3.16. Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом» *(БП)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Уровень эффективности финансовой политики кредитной организации по объектам управления».

2.2.4. Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента предлагается осуществлять на основе расчета качественных и количественных показателей деятельности кредитной организации по следующим объектам финансового управления:

1) капитал;

2) качество активов;

3) ликвидность;

4) доходность.

Методика предусматривает последовательный расчет финансовых показателей деятельности кредитной организации по указанным объектам финансового управления.

2.2.4.1. Определение совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» осуществляется по результатам оценок показателей трех групп.

1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Достаточность базового капитала», «Достаточность основного капитала» и «Достаточность собственных средств (капитала)».

Показатель «Достаточность базового капитала» (БК1.1) определяется на основе Положения Банка России от 28 декабря 2012 г. N 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» [9].

Показатель «Достаточность основного капитала» (БК1.2) определяется на основе Положения Банка России от 28 декабря 2012 г. N 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» [9].

Показатель «Достаточность собственных средств (капитала)» (БК1.3) представляет собой фактическое значение обязательного норматива «Достаточность собственных средств (капитала) (Н1.0)» [26, п. 2.1].

Обобщенный показатель по 1-й группе «*Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором*» *(Г1БК)* представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БК1.1*, *БК1.2* и *БК1.3,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г1БК} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.21)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» приведены в таблице 3.17.

Обобщенный показатель *Г1БК* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу».

Таблица 3.17 - Балльная и весовая оценки капитала кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БК)							3
Достаточность базового капитала (БК1.1)	%		-	-	-	-	
Достаточность основного капитала (БК1.2)	%		-	-	-	-	
Достаточность собственных средств (капитала) (БК1.3)	%		3	≥ 10	-	< 10	
2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БК)							2
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (БК2.1)	%		3	≥ 13	< 13 и ≥ 11	< 11	
Показатель общей достаточности капитала (БК2.2)	%		2	≥ 10	< 10 и ≥ 8	< 8	
Показатель оценки качества капитала (БК2.3)	%		1	≤ 30	> 30 и ≤ 60	> 60	
3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БК)							3
Минимальный размер базового капитала (БК3.1)	%		3	5	5	5	
Величина буфера поддержания капитала (БК3.2)	%		3	1,875	1,25	0,625	
Величина дополнительных требований (буфер) за системную значимость (БК3.3)	%		3	1	1	1	
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (БК3.4)[1]	%		3	> 14	≤ 14 и ≥ 11	< 11	
				> 16	≤ 16 и ≥ 14	< 14	
				> 14	≤ 14 и ≥ 12	< 12	
				> 20	≤ 20 и ≥ 18	< 18	
				> 19	≤ 19 и ≥ 17	< 17	
Коэффициент внутреннего роста (БК3.5)	Доля		3	> 0,2	≤ 0,2 и ≥ 0,1	< 0,1	
Коэффициент прироста прибыли (БК3.6)	%		2	> 35	≤ 35 и ≥ 10	< 10	
Мобильность банка в увеличении собственного капитала через дополнительный выпуск акций (БК3.7)	%		1	> 10	≤ 10 и ≥ 0	0	
Доля собственного капитала в пассивах (БК3.8)	%		2	> 15	≤ 15 и ≥ 10	< 10	
Показатель финансового рычага (БК3.9)	Доля		2	< 5	≥ 5 и ≤ 9	> 9	

Источник: составлено автором.

[1] По кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по: [140].

2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Достаточность собственных средств (капитала)», «Общая достаточность капитала» и «Оценка качества капитала».

Показатель «Достаточность собственных средств (капитала)» (БК2.1) представляет собой фактическое значение показателя достаточности собственных средств (капитала) (ПК1) [29, п. 3.1.1].

Показатель «Общая достаточность капитала» (БК2.2) представляет собой фактическое значение показателя общей достаточности капитала (ПК2) [29, п. 3.1.2].

Показатель «Оценка качества капитала» (БК2.3) представляет собой фактическое значение показателя оценки качества капитала (ПК3) [29, п. 3.1.3].

Обобщенный показатель по 2-й группе «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БК) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БК2.1, БК2.2* и *БК2.3,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2БК} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.22)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Оценочные показатели, установленные регулятором» приведены в таблице 3.17. Обобщенный показатель *Г2БК* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу».

3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» включает в себя показатели: «Минимальный размер базового капитала», «Величина буфера поддержания капитала», «Величина дополнительных требований

(буфер) за системную значимость», «Достаточность собственных средств (капитала)», «Коэффициент внутреннего роста», «Коэффициент прироста прибыли», «Мобильность банка в увеличении собственного капитала через дополнительный выпуск акций», «Доля собственного капитала в пассивах» и «Финансовый рычаг».

Показатель «Минимальный размер базового капитала» (БК3.1) определяется в соответствии с [120].

Показатель «Величина буфера поддержания капитала» (БК3.2) определяется в соответствии с [120].

Показатель «Величина дополнительных требований (буфер) за системную значимость» (БК3.3) определяется в соответствии с [120].

Показатель «Достаточность собственных средств (капитала)» (БК3.4) представляет собой фактическое значение показателя достаточности собственных средств (капитала) (ПК1) [29, п. 3.1.1]. В методике оценивается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году [140].

Показатель «Коэффициент внутреннего роста» (БК3.5) определяется как соотношение показателя «Прибыль на единицу капитала» (равный «Прибыль (убыток) после налогообложения» / «Всего собственных средств») и показателя «Доля удержания прибыли» на основании данных Отчета о финансовых результатах и Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Коэффициент прироста прибыли» (БК3.6) определяется на основании данных Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Мобильность банка в увеличении собственного капитала через дополнительный выпуск акций» (БК3.7) определяется на основании данных Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Доля собственного капитала в пассивах» (БК3.8) определяется на основании данных Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Финансовый рычаг» (БК3.9) определяется как соотношение показателей «Всего обязательств» и «Всего собственных средств» на основании данных Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 3-й группе «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (ГЗБК) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БК3.1, БА3.2, БК3.3, БК3.4, БК3.5, БК3.6, БК3.7, БК3.8* и *БК3.9,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ГЗБК} = \sum_{i=1}^{9}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{9} \text{вес}_i, \quad (4.23)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 3-й группы «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» приведены в таблице 3.17. Обобщенный показатель *ГЗБК* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу».

Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» (БК) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БК, Г2БК* и *ГЗБК*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БК} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.24)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БК, Г2БК* и *Г3БК* приведена в таблице 3.17. Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» *(БК)* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента».

2.2.4.2. Определение совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» осуществляется по результатам оценок показателей трех групп.

1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Максимальный размер риска на одного заемщика», «Максимальный размер крупных кредитных рисков», «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам» и «Совокупная величина риска по инсайдерам банка».

Показатель «Максимальный размер риска на одного заемщика» (БА1.1) представляет собой фактическое значение обязательного норматива «Максимальный размер риска на одного заемщика (Н6)» [26, гл. 4].

Показатель «Максимальный размер крупных кредитных рисков» (БА1.2) представляет собой фактическое значение обязательного норматива «Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)» [26, гл. 5].

Показатель «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам» (БА1.3) представляет собой фактическое значение обязательного норматива «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1)» [26, гл. 6].

Показатель «Совокупная величина риска по инсайдерам банка» (БА1.4) представляет собой фактическое значение обязательного норматива «Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1)» [26, гл. 7].

Обобщенный показатель по 1-й группе «*Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором*» *(Г1БА)* представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БА1.1*, *БА1.2, БА1.3, БА1.4,* рассчитанное по следующей формуле:

$$Г1БА = \sum_{i=1}^{4}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{4} вес_i, \quad (4.25)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» приведены в таблице 3.18. Обобщенный показатель *Г1БА* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов».

Таблица 3.18 - Балльная и весовая оценки качества активов кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БА)							3
Максимальный размер риска на одного заемщика (БА1.1)	%		3	≤ 25	-	> 25	
Максимальный размер крупных кредитных рисков (БА1.2)	%		3	≤ 800	-	> 800	
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (БА1.3)	%		2	≤ 50	-	> 50	
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (БА1.4)	%		2	≤ 3	-	> 3	

Окончание таблицы 3.18

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БА)							2
Показатель качества ссуд (БА2.1)	%		3	≤ 4	> 4 и ≤ 12	> 12	
Показатель риска потерь (БА2.2)	%		2	≤ 4	> 4 и ≤ 8	> 8	
Показатель доли просроченных ссуд (БА2.3)	%		2	≤ 4	> 4 и ≤ 8	> 8	
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (БА2.4)	%		3	≤ 10	> 10 и ≤ 15	> 15	
Показатель концентрации крупных кредитных рисков (БА2.5)	%		3	≤ 200	> 200 и ≤ 500	> 500	
Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) (БА2.6)	%		3	≤ 20	> 20 и ≤ 35	> 35	
Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров (БА2.7)	%		2	≤ 0,9	> 0,9 и ≤ 1,8	> 1,8	
3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БА)							3
Доля кредитов физическим лицам в их общем объеме (БА3.1) [1]	%		2	< 45 < 19 < 21 < 1,2 < 2,2	≥ 45 и ≤ 55 ≥ 19 и ≤ 25 ≥ 21 и ≤ 27 ≥ 1,2 и ≤ 1,8 ≥ 2,2 и ≤ 2,8	> 55 > 25 > 27 > 1,8 > 2,8	
Доля чистого кредитного портфеля в активах (БА3.2)	%		3	> 75	≤ 75 и ≥ 60	< 60	
Удельный вес проблемной задолженности в совокупном кредитном портфеле (БА3.3)	%		3	< 2	≥ 2 и ≤ 5	> 5	

Источник: составлено автором.

2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Качество ссуд», «Риск потерь», «Доля просроченных ссуд», «Размер резервов на потери по ссудам и иным активам», «Концентрация крупных кредитных рисков», «Концентрация кредитных рисков на акционеров (участников)» и «Концентрация кредитных рисков на инсайдеров».

Показатель «Качество ссуд» (БА2.1) представляет собой фактическое значение показателя качества ссуд (ПА1) [29, п. 3.2.1].

[1] По кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по: [140].

Показатель «Риск потерь» (БА2.2) представляет собой фактическое значение показателя риска потерь (ПА2) [29, п. 3.2.2].

Показатель «Доля просроченных ссуд» (БА2.3) представляет собой фактическое значение показателя доли просроченных ссуд (ПА3) [29, п. 3.2.3].

Показатель «Размер резервов на потери по ссудам и иным активам» (БА2.4) представляет собой фактическое значение показателя размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4) [29, п. 3.2.4].

Показатель «Концентрация крупных кредитных рисков» (БА2.5) представляет собой фактическое значение показателя концентрации крупных кредитных рисков (ПА5) [29, п. 3.2.5].

Показатель «Концентрация кредитных рисков на акционеров (участников)» (БА2.6) представляет собой фактическое значение показателя концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) (ПА6) [29, п. 3.2.6].

Показатель «Концентрация кредитных рисков на инсайдеров» (БА2.7) представляет собой фактическое значение показателя концентрации кредитных рисков на инсайдеров (ПА7) [29, п. 3.2.7].

Обобщенный показатель по 2-й группе «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БА) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БА2.1, БА2.2, БА2.3, БА2.4, БА2.5, БА2.6* и *БА2.7,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2БА} = \sum_{i=1}^{7}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{7} \text{вес}_i, \qquad (4.26)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Оценочные показатели, установленные регулятором» приведены в таблице 3.18. Обобщенный показатель

Г2БА округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов».

3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» включает в себя показатели: «Доля кредитов физическим лицам в их общем объеме», «Доля чистого кредитного портфеля в активах» и «Удельный вес проблемной задолженности в совокупном кредитном портфеле».

Показатель «Доля кредитов физическим лицам в их общем объеме» (БА3.1) определяется на основе консолидированной финансовой отчетности анализируемого банка по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В методике оценивается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по [140].

Показатель «Доля чистого кредитного портфеля в активах» (БА3.2) определяется на основании данных бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Удельный вес проблемной задолженности в совокупном кредитном портфеле» (БА3.3) определяется на основе консолидированной финансовой отчетности анализируемого банка по МСФО.

Обобщенный показатель по 3-й группе «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БА) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БА3.1, БА3.2* и *БА3.3,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г3БА} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.27)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 3-й группы «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» приведены в таблице 3.18. Обобщенный

показатель *Г3БА* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов».

Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» (БА) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БА, Г2БА* и *Г3БА*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БА} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \quad (4.28)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БА, Г2БА* и *Г3БА* приведена в таблице 3.18. Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» *(БА)* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента».

2.2.4.3. Определение совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» осуществляется по результатам оценок показателей трех групп.

1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Норматив мгновенной ликвидности банка», «Норматив текущей ликвидности банка» и «Норматив долгосрочной ликвидности банка».

Показатель «Норматив мгновенной ликвидности банка» (БЛкв1.1) представляет собой фактическое значение обязательного норматива мгновенной ликвидности банка (Н2) [26, п. 3.2].

Показатель «Норматив текущей ликвидности банка» (БЛкв1.2) представляет собой фактическое значение обязательного норматива текущей ликвидности банка (Н3) [26, п. 3.3].

Показатель «Норматив долгосрочной ликвидности банка» (БЛкв1.3) представляет собой фактическое значение обязательного норматива долгосрочной ликвидности банка (Н4) [26, п. 3.5].

Обобщенный показатель по 1-й группе «*Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором*» *(Г1БЛкв)* представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛкв1.1*, *БЛкв1.2* и *БЛкв1.3,* рассчитанное по следующей формуле:

$$Г1БЛкв = \sum_{i=1}^{3}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{3} вес_i, \quad (4.29)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» приведены в таблице 3.19. Обобщенный показатель *Г1БЛкв* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности».

Таблица 3.19 - Балльная и весовая оценки ликвидности кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БЛкв)							3
Норматив мгновенной ликвидности банка (БЛкв1.1)	%		3	≥ 15	-	< 15	
Норматив текущей ликвидности банка (БЛкв1.2)	%		3	≥ 50	-	< 50	
Норматив долгосрочной ликвидности банка (БЛкв1.3)	%		3	≤ 120	-	> 120	

Продолжение таблицы 3.19

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БЛкв)							2
Показатель общей краткосрочной ликвидности (БЛкв2.1)	%		2	≥ 30	< 30 и ≥ 20	< 20	
Показатель мгновенной ликвидности (БЛкв2.2)	%		3	≥ 17	< 17 и ≥ 16	< 16	
Показатель текущей ликвидности (БЛкв2.3)	%		3	≥ 55	< 55 и ≥ 52	< 52	
Показатель структуры привлеченных средств (БЛкв2.4)	%		2	≤ 25	> 25 и ≤ 40	> 40	
Показатель зависимости от межбанковского рынка (БЛкв2.5)	%		2	≤ 8	> 8 и ≤ 18	> 18	
Показатель риска собственных вексельных обязательств (БЛкв2.6)	%		2	≤ 45	> 45 и ≤ 75	> 75	
Показатель небанковских ссуд (БЛкв2.7)	%		1	≤ 85	> 85 и ≤ 120	> 120	
Показатель усреднения обязательных резервов (БЛкв2.8)	Качеств. показатель		2	Отсутствие факта невыполнения	-	Наличие факта невыполнения	
Показатель обязательных резервов (БЛкв2.9)	Качеств. показатель		2	-	1-2 дня	≥ 3 дней	
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (БЛкв2.10)	%		2	≤ 80	> 80 и ≤ 180	> 180	
Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами (БЛкв2.11)	Качеств. показатель		3	Отсутствие факта невыполнения	1 раз в течение 1 дня	Более 2 раз или более 2 дней	
3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БЛкв)							3
Доля вкладов физических лиц в пассивах* (БЛкв3.1)	%		3	< 27	≥ 27 и ≤ 37	> 37	
				< 17	≥ 17 и ≤ 27	> 27	
				< 21	≥ 21 и ≤ 31	> 31	
				< 22	≥ 22 и ≤ 32	> 32	
				< 38	≥ 38 и ≤ 46	> 46	
Наличие кредитов Банка России в обязательствах (БЛкв3.2)	Качеств. показатель		2	Есть за последние 2 года	Есть за последний год	Нет	
Показатель чистого стабильного фондирования (БЛкв3.3)	Доля		3	-	-	-	
Уровень стабильности ресурсов (БЛкв3.4)	%		3	≥ 55	< 55 и ≥ 40	< 40	
Структурное соотношение вкладов (БЛкв3.5)	Доля		3	≤ 0,65	> 0,65 и ≤ 1,2	> 1,2	
Средний срок хранения вложенной денежной единицы (БЛкв3.6)			1	-	-	-	
Уровень оседания средств, поступивших во вклады (БЛкв3.7)			1	-	-	-	

Окончание таблицы 3.19

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
Уровень сальдо результирующего денежного потока (БЛкв3.8)	Тыс. руб.		3	> 0	0	< 0	
Коэффициенты излишка/недостатка ликвидности по срокам: 1 день, от 2 до 7 дней, от 8 до 30 дней, от 31 до 60 дней, от 61 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 365 дней, свыше 365 дней (БЛкв3.9)	Доля		2	-	-	-	
Уровень общей ликвидности (БЛкв3.10)	%		2	≥ 25	< 25 и ≥ 20	< 20	

* По кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по: [140]

Источник: составлено автором.

2-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Общая краткосрочная ликвидность», «Мгновенная ликвидность», «Текущая ликвидность», «Структура привлеченных средств», «Зависимость от межбанковского рынка», «Риск собственных вексельных обязательств», «Небанковские ссуды», «Усреднение обязательных резервов», «Обязательные резервы», «Риск на крупных кредиторов и вкладчиков» и «Не исполненные банком требования перед кредиторами».

Показатель «Общая краткосрочная ликвидность» (БЛкв2.1) представляет собой фактическое значение показателя общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) [29, п. 3.4.1].

Показатель «Мгновенная ликвидность» (БЛкв2.2) представляет собой фактическое значение показателя мгновенной ликвидности (ПЛ2) [29, п. 3.4.2].

Показатель «Текущая ликвидность» (БЛкв2.3) представляет собой фактическое значение показателя текущей ликвидности (ПЛ3) [29, п. 3.4.3].

Показатель «Структура привлеченных средств» (БЛкв2.4) представляет собой фактическое значение показателя структуры привлеченных средств (ПЛ4) [29, п. 3.4.4].

Показатель «Зависимость от межбанковского рынка» (БЛкв2.5) представляет собой фактическое значение показателя зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) [29, п. 3.4.5].

Показатель «Риск собственных вексельных обязательств» (БЛкв2.6) представляет собой фактическое значение показателя риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) [29, п. 3.4.6].

Показатель «Небанковские ссуды» (БЛкв2.7) представляет собой фактическое значение показателя небанковских ссуд (ПЛ7) [29, п. 3.4.7].

Показатель «Усреднение обязательных резервов» (БЛкв2.8) представляет собой фактическое значение показателя усреднения обязательных резервов (ПЛ8) [29, п. 3.4.8].

Показатель «Обязательные резервы» (БЛкв2.9) представляет собой фактическое значение показателя обязательных резервов (ПЛ9) [29, п. 3.4.11].

Показатель «Риск на крупных кредиторов и вкладчиков» (БЛкв2.10) представляет собой фактическое значение показателя риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) [29, п. 3.4.9].

Показатель «Не исполненные банком требования перед кредиторами» (БЛкв2.11) представляет собой фактическое значение показателя не исполненных банком требований перед кредиторами (ПЛ11) [29, п. 3.4.10].

Обобщенный показатель по 2-й группе «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БЛкв) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛкв2.1, БЛкв2.2, БЛкв2.3, БЛкв2.4, БЛкв2.5, БЛкв2.6, БЛкв2.7, БЛкв2.8, БЛкв2.9, БЛкв2.10 и БЛкв2.11*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{Г2БЛкв} = \sum_{i=1}^{11}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{11} \text{вес}_i, \qquad (4.30)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Оценочные показатели, установленные регулятором» приведены в таблице 3.19. Обобщенный показатель *Г2БЛкв* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности».

3-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» включает в себя показатели: «Наличие кредитов Банка России в обязательствах», «Чистое стабильное фондирование», «Уровень стабильности ресурсов», «Структурное соотношение вкладов», «Средний срок хранения вложенной денежной единицы», «Уровень оседания средств, поступивших во вклады», «Доля вкладов физических лиц в пассивах», «Уровень сальдо результирующего денежного потока», «Коэффициенты излишка/недостатка ликвидности» и «Уровень общей ликвидности».

Показатель «Наличие кредитов Банка России в обязательствах» (БЛкв3.1) определяется на основании данных бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Чистое стабильное фондирование» (БЛкв3.2) определяется в соответствии с [120].

Показатель «Уровень стабильности ресурсов» (БЛкв3.3) определяется как соотношение консолидированного показателя «Долгосрочные привлеченные средства» на основании формы 101 «Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета» и показателя «Всего обязательств» за вычетом «Резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон» по данным Бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Структурное соотношение вкладов» (БЛкв3.4) определяется как соотношение консолидированного показателя «Депозиты до востребования» и консолидированного показателя «Срочные депозиты» на основании формы 101 «Данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета» анализируемого банка.

Показатель «Средний срок хранения вложенной денежной единицы» (БЛкв3.5) определяется на основе финансовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Средний срок хранения вложенной денежной единицы» определяется на основе финансовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Уровень оседания средств, поступивших во вклады» (БЛквЗ.6) определяется на основе финансовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Доля вкладов физических лиц в пассивах» (БЛквЗ.7) определяется на основании данных бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка. В настоящей методике он рассчитывается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по [140].

Показатель «Уровень сальдо результирующего денежного потока» (БЛквЗ.8) определяется на основании Отчёта о движении денежных средств, форма 0409814.

Показатель «Коэффициенты излишка/недостатка ликвидности» (БЛквЗ.9) определяется по срокам (на 1 день, от 2 до 7 дней, от 8 до 30 дней, от 31 до 60 дней, от 61 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 до 365 дней, свыше 365 дней) на основе финансовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Уровень общей ликвидности» (БЛквЗ.10) определяется как процентное соотношение показателя «Текущие ликвидные активы» на основании «Информации об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации», форма 0409135 и показателя «Всего активов» на основании данных бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Обобщенный показатель по 3-й группе «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (ГЗБЛкв) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БЛквЗ.1, БЛквЗ.2* и *БЛквЗ.3, БЛквЗ.4, БЛквЗ.5, БЛквЗ.6, БЛквЗ.7, БЛквЗ.8, БЛквЗ.9, БЛквЗ.10* и *БЛквЗ.11,* рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ГЗБЛкв} = \sum_{i=1}^{11}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{11} \text{вес}_i, \qquad (4.31)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 3-й группы «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» приведены в таблице 3.19. Обобщенный показатель *Г3БЛкв* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности».

Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» (БЛкв) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БЛкв, Г2БЛкв* и *Г3БЛкв*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{БЛкв} = \sum_{i=1}^{3}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{3} \text{вес}_i, \qquad (4.32)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БЛкв, Г2БЛкв* и *Г3БЛкв* приведена в таблице 3.19. Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» *(БЛкв)* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента».

2.2.4.4. Определение совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» осуществляется по результатам оценок показателей двух групп.

1-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» включает в себя показатели: «Прибыльность активов», «Прибыльность капитала», «Структура расходов», «Чистая процентная маржа» и «Чистый спред от кредитных операций».

Показатель «Прибыльность активов» (БД1.1) представляет собой фактическое значение показателя прибыльности активов ($ПД1_0$) [29, п. 3.3.1]. В методике

оценивается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году [140].

Показатель «Прибыльность капитала» (БД1.2) представляет собой фактическое значение показателя прибыльности капитала ($ПД2_0$) [29, п. 3.3.2]. В методике оценивается по кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году [140].

Показатель «Структура расходов» (БД1.3) представляет собой фактическое значение показателя структуры расходов (ПД4) [29, п. 3.3.3].

Показатель «Чистая процентная маржа» (БД1.4) представляет собой фактическое значение показателя чистой процентной маржи (ПД5) [29, п. 3.3.4].

Показатель «Чистый спред от кредитных операций» (БД1.5) представляет собой фактическое значение показателя чистого спреда от кредитных операций (ПД6) [29, п. 3.3.5].

Обобщенный показатель по 1-й группе «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г1БД) представляет собой среднее взвешенное значение показателей *БД1.1, БД1.2, БД1.3, БД1.4, и БД1.5*, рассчитанное по следующей формуле:

$$Г1БД = \sum_{i=1}^{5}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{5} вес_i, \quad (4.33)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 1-й группы «Оценочные показатели, установленные регулятором» приведены в таблице 3.20. Обобщенный показатель *Г1БД* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности».

Таблица 3.20 - Балльная и весовая оценки доходности кредитной организации

Показатель	Ед. изм.	Исх. значение	Вес показателя	Уровень показателя			Вес группы
				Балл 1 высокий	Балл 2 средний	Балл 3 низкий	
1-я группа «Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г1БД)							2
Показатель прибыльности активов (БД1.1)*	%		3	> 2,8	≥ 2,2 и ≤ 2,8	< 2,2	
				> 2,8	≥ 2,2 и ≤ 2,8	< 2,2	
				> 2,2	≥ 1,6 и ≤ 2,2	< 1,6	
				> 1,8	≥ 1,2 и ≤ 1,8	< 1,2	
				> 2,0	≥ 1,4 и ≤ 2,0	< 1,4	
Показатель прибыльности капитала (БД1.2)*	%		3	> 23	≥ 17 и ≤ 23	< 17	
				> 22	≥ 16 и ≤ 22	< 16	
				> 19	≥ 13 и ≤ 19	< 13	
				> 12	≥ 6 и ≤ 12	< 6	
				> 14	≥ 8 и ≤ 14	< 8	
Показатель структуры расходов (БД1.3)	%		2	≤ 60	> 60 и ≤ 85	> 85	
Показатель чистой процентной маржи (БД1.4)	%		2	≥ 5	< 5 и ≥ 3	< 3	
Показатель чистого спреда от кредитных операций (БД1.5)	%		1	≥ 12	< 12 и ≥ 8	< 8	
2-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г2БД)							3
Уровень административно-управленческих расходов (БД2.1)	%		2	≤ 0,75	> 0,75 и ≤ 1	> 1	
Уровень чистой процентной маржи (БД2.2)	%		2	≥ 7	< 7 и ≥ 4	< 4	
Рентабельность доходных активов (БД2.3)	%		3	≥ 7	< 7 и ≥ 4	< 4	
Рентабельность капитала (ROE) (БД2.4)	%		3	≥ 25	< 25 и ≥ 15	< 15	
Коэффициент эластичности роста доходов (БД2.5)	Доля		2	> 1	1	< 1	
Коэффициент эластичности роста процентных доходов (БД2.6)	Доля		2	> 1	1	< 1	
Коэффициент эластичности роста непроцентных доходов (БД2.7)	Доля		2	< 1	1	> 1	

*По кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в анализируемом году по: [140].

Источник: составлено автором.

2-я группа «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» включает в себя показатели: «Уровень административно-управленческих расходов», «Уровень чистой процентной маржи», «Рентабельность доходных активов», «Рентабельность капитала (ROE)», «Коэффициент эластичности роста доходов», «Коэффициент эластичности роста процентных доходов» и «Коэффициент эластичности роста непроцентных доходов».

Показатель «Уровень административно-управленческих расходов» (БД2.1) определяется как соотношение показателя «Организационные и управленческие расходы» по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Уровень чистой процентной маржи» (БД2.2) определяется как соотношение показателя «Чистый процентный доход» по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и показателя «Всего активов» бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Рентабельность доходных активов» (БД2.3) определяется как соотношение показателя «Чистый процентный доход» по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и консолидированного показателя «Доходные активы» по данным бухгалтерского баланса в составе годовой отчетности анализируемого банка.

Показатель «Рентабельность капитала (ROE)» (БД2.4) определяется как соотношение показателя «Чистая прибыль после налогообложения» по данным Отчета о финансовых результатах в составе годовой отчетности и суммы показателя «Средства акционеров (участников)» по данным бухгалтерского баланса и консолидированного показателя «Дополнительный капитал» по данным Отчёта об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, форма 0409808.

Показатель «Коэффициент эластичности роста доходов» (БД2.5) определяется на основании Отчета о финансовых результатах, форма 0409102.

Показатель «Коэффициент эластичности роста процентных доходов» (БД2.6) определяется на основании Отчета о финансовых результатах, форма 0409102.

Показатель «Коэффициент эластичности роста непроцентных доходов» (БД2.7) определяется на основании Отчета о финансовых результатах, форма 0409102.

Обобщенный показатель по 2-й группе «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г2БД) представляет собой среднее взвешенное

значение показателей *БД2.1, БД2.2, БД2.3* и *БД2.4,* рассчитанное по следующей формуле:

$$Г2БД = \sum_{i=1}^{7}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{7} вес_i, \quad (4.34)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Балльная и весовая оценки показателей 2-й группы «Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» приведены в таблице 3.20. Обобщенный показатель *Г2БД* округляется до сотых долей, используется при расчете совокупного показателя по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности».

Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» (БД) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей *Г1БД* и *Г2БД*, рассчитанное по следующей формуле:

$$БД = \sum_{i=1}^{2}(балл_i \times вес_i) / \sum_{i=1}^{2} вес_i, \quad (4.35)$$

где $балл_i$ – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

$вес_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Весовая оценка обобщенных показателей *Г1БД* и *Г2БД* приведена в таблице 3.20. Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» *(БД)* округляется до сотых долей, используется при расчете итогового показателя «Уровень

эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента».

Итоговый показатель «*Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента*» (*ФМ)* представляет собой среднее взвешенное значение совокупных показателей *БК, БА, БЛкв* и *БД*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ФМ} = \sum_{i=1}^{4}(\text{балл}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{4} \text{вес}_i, \quad (4.36)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Коэффициенты относительной значимости совокупных показателей *БК, БА, БЛкв* и *БД* приведены в таблице 3.21. Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента» *(ФМ)* округляется до сотых долей, используется при расчете комплексного показателя «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам управления» (ФП).

Таблица 3.21 – Коэффициенты относительной значимости объектов финансового управления

Показатель	*Коэффициент относительной значимости объекта финансового управления*
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» (БК)	0,25
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» (БА)	0,25
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» (БЛкв)	0,25
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» (БД)	0,25

Источник: составлено автором.

Комплексный показатель «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам управления» (ФП)[1] представляет собой среднее взвешенное значение итоговых показателей *БМ, БЛ, БП* и *ФМ*, рассчитанное по следующей формуле:

$$\text{ФП} = \sum_{i=1}^{4}(\text{балл}_i \times \text{коэффициент}_i), \quad (4.37)$$

где балл_i – оценка от 1 до 3 соответствующего показателя по настоящей методике (балльная оценка);

коэффициент_i – оценка по шкале относительной значимости соответствующего показателя, установленной в настоящей методике (таблица 3.22).

Таблица 3.22 – Коэффициенты относительной значимости объектов управления

Показатель	*Коэффициент относительной значимости объекта управления*
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» (БМ)	0,1
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» (БЛ)	0,1
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом» (БП)	0,1
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам финансового менеджмента» (ФМ)	0,7

Источник: составлено автором.

Комплексный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам управления» (*ФП)* округляется до сотых долей, используется при составлении матрицы типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования по оси «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам управления».

[1] Комплексный показатель «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по объектам управления» (ФП) отражает достигнутый уровень эффективности банковского менеджмента.

Этап 3. Определение типа финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования.

В настоящей методике все возможные варианты реализации финансовой политики кредитных организаций отражаются в матрице типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования (рисунок 3.11).

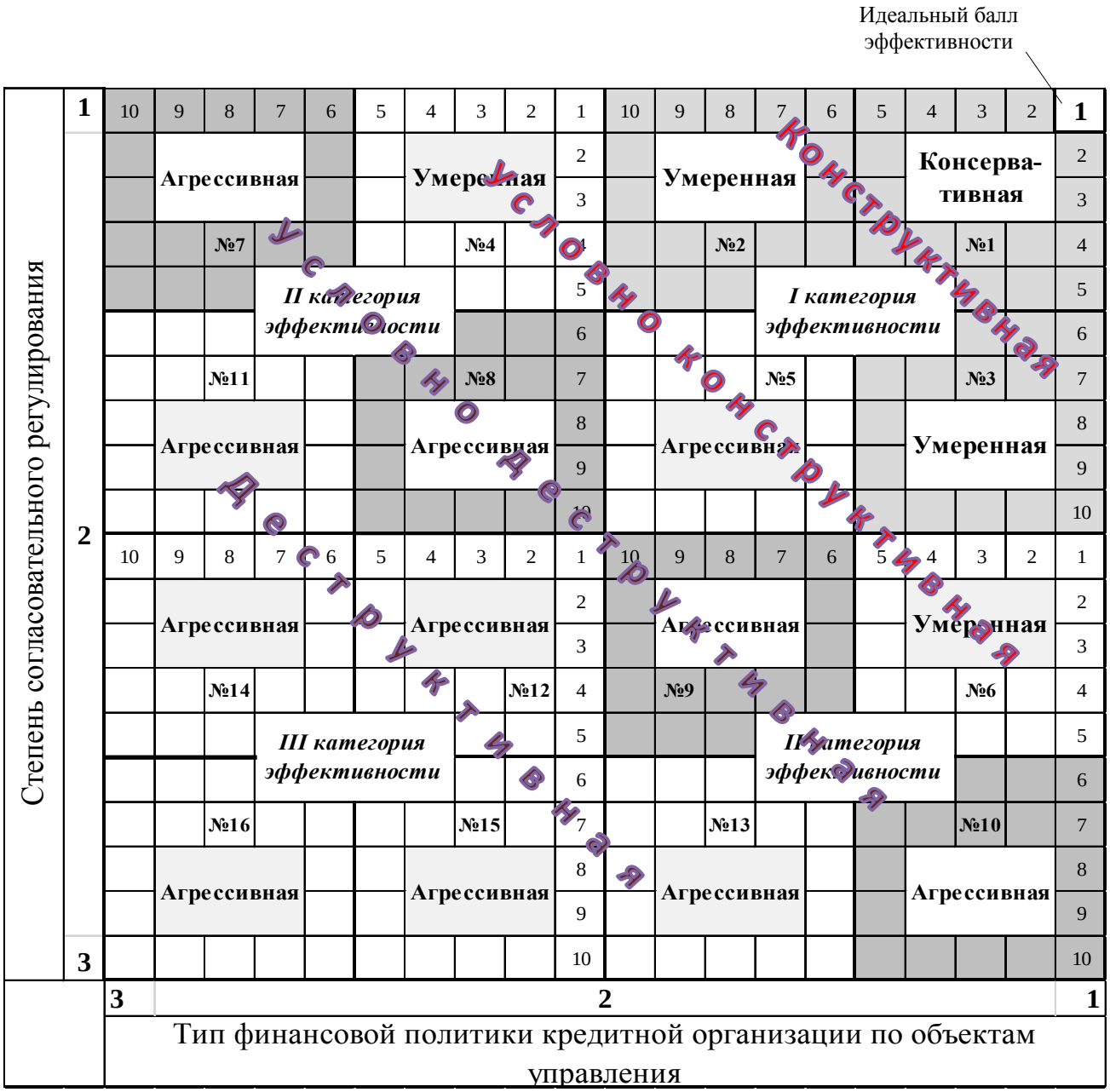


Рисунок 3.11 - Матрица типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования

Источник: составлено автором.

В матрице представлено 16 вариантов (по количеству квадрантов) реализации финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

На основе рассчитанных комплексных показателей «Степень согласовательного регулирования» и «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления» определяется координата (точка расположения) кредитной организации в матрице типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования, где:

- по оси У принимается фактически достигнутое значение комплексного показателя «Степень согласовательного регулирования» от ≥ 1 до ≤ 3;

- по оси Х принимается фактически достигнутое значение комплексного показателя «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления» от ≥ 1 до ≤ 3.

Определение координаты (точки расположения в Матрице) кредитной организации позволяет установить:

1) категорию эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования;

2) тип финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования;

3) вид финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования по критерию «общественная полезность».

3.1. Определение категории эффективности реализуемой финансовой политики. Матрица разделена на четыре квадранта, соответствующих определенной категории эффективности реализуемой финансовой политики.

1-я (высшая) категория эффективности устанавливается в случае, если обобщающий показатель степени согласовательного регулирования и обобщающий показатель уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления принимают значение от ≥ 1 до < 2.

В 1-й категории эффективности наблюдается ситуация присвоения идеального балла в случае, если обобщающий показатель степени согласовательного регулирования равен 1 и обобщающий показатель уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления также равен 1. Автор полагает, что такая ситуация в реальной действительности маловероятна в связи с высоким уровнем воздействия внешних и внутренних факторов, влияющих на формирование и реализацию финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования.

2-я (средняя) категория эффективности устанавливается в случае, если:

1) обобщающий показатель степени согласовательного регулирования находится на уровне от ≥ 1 до < 2, а обобщающий показатель уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления принимает значение от ≥ 2 до ≤ 3;

2) обобщающий показатель степени согласовательного регулирования находится на уровне от ≥ 2 до ≤ 3, а обобщающий показатель уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления принимает значение от ≥ 1 до < 2.

3-я (низшая) категория эффективности устанавливается в случае, если обобщающий показатель степени согласовательного регулирования и обобщающий показатель уровня эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления принимают значение от ≥ 2 до ≤ 3.

3.2. Определение типа финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности.

Каждый квадрант матрицы, соответствующий определенной категории эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации, разделен на четыре сегмента, каждый из которых соответствует определенному типу реализуемой финансовой политики (таблица 3.23).

Таблица 3.23 - Определение типа финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования по категориям эффективности

Категория эффективности	*№ квадранта*	*Координаты квадранта*		*Тип финансовой политики*
		по оси X	*по оси У*	
1-я (высшая)	1	≥ 1 и ≤ 1,5	≥ 1 и ≤ 1,5	Консервативный
	2	≥ 1 и ≤ 1,5	≥ 1,5 и ≤ 2	Умеренный
	3	≥ 1,5 и ≤ 2	≥ 1 и ≤ 1,5	Умеренный
	5	≥ 1,5 и ≤ 2	≥ 1,5 и ≤ 2	Агрессивный
2-я (средняя)	4	≥ 1 и ≤ 1,5	> 2 и ≤ 2,5	Умеренный
	7	≥ 1 и ≤ 1,5	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивный
	8	≥ 1,5 и ≤ 2	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивный
	11	≥ 1,5 и ≤ 2	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивный
2-я (средняя)	6	> 2 и ≤ 2,5	≥ 1 и ≤ 1,5	Умеренный
	9	> 2 и ≤ 2,5	> 1,5 и ≤ 2	Агрессивный
	10	> 2.5 и ≤ 3	≥ 1 и ≤ 1,5	Агрессивный
	13	> 2.5 и ≤ 3	> 1,5 и ≤ 2	Агрессивный
3-я (низшая)	12	> 2 и ≤ 2,5	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивный
	14	> 2 и ≤ 2,5	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивный
	15	> 2.5 и ≤ 3	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивный
	16	> 2.5 и ≤ 3	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивный

Источник: составлено автором.

3.3. Определение вида финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования по критерию «общественная полезность».

Определение категории эффективности в условиях согласовательного регулирования и типа финансовой политики кредитной организации позволяет провести качественную оценку финансовой политики и отнести ее к конкретному виду по критерию «общественная полезность» (таблица 3.24).

Таблица 3.24 – Определение вида финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования по критерию «общественная полезность»

Вид по критерию «общественная полезность»	*Номер квад-ранта*	*Координаты квадранта*		*Тип политики*	*Категория эффективности*
		по оси X	*по оси У*		
Конструктивная	1	≥ 1 и ≤ 1,5	≥ 1 и ≤ 1,5	Консервативная	1-я высшая
	2	≥ 1 и ≤ 1,5	≥ 1,5 и ≤ 2	Умеренная	1-я высшая
	3	≥ 1,5 и ≤ 2	≥ 1 и ≤ 1,5	Умеренная	1-я высшая

Окончание таблицы 3.24

Вид по критерию «общественная полезность»	*Номер квад-ранта*	*Координаты квадранта*		*Тип политики*	*Категория эффективности*
		по оси X	*по оси У*		
Условно конструктивная	4	≥ 1 и ≤ 1,5	> 2 и ≤ 2,5	Умеренная	2-я средняя
	5	≥ 1,5 и ≤ 2	≥ 1,5 и ≤ 2	Агрессивная	1-я высшая
	6	> 2 и ≤ 2,5	≥ 1 и ≤ 1,5	Умеренная	2-я средняя
Условно деструктивная	7	≥ 1 и ≤ 1,5	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивная	2-я средняя
	8	≥ 1,5 и ≤ 2	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивная	2-я средняя
	9	> 2 и ≤ 2,5	> 1,5 и ≤ 2	Агрессивная	2-я средняя
	10	> 2.5 и ≤ 3	≥ 1 и ≤ 1,5	Агрессивная	2-я средняя
Деструктивная	11	≥ 1,5 и ≤ 2	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивная	2-я средняя
	12	> 2 и ≤ 2,5	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивная	3-я низшая
	13	> 2.5 и ≤ 3	> 1,5 и ≤ 2	Агрессивная	2-я средняя
	14	> 2 и ≤ 2,5	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивная	3-я низшая
	15	> 2.5 и ≤ 3	> 2 и ≤ 2,5	Агрессивная	3-я низшая
	16	> 2.5 и ≤ 3	> 2.5 и ≤ 3	Агрессивная	3-я низшая

Источник: составлено автором.

Этап 4. Определение уровня соблюдения интересов субъектов управления и клиентов кредитной организации в процессе реализации финансовой политики. Осуществляется на основе алгоритма расчета показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования в разрезе следующих субъектов (рисунок 3.10):

1) Центральный банк РФ как уполномоченный государством орган по отношению к кредитной организации;

2) собственники кредитной организации (акционеры / участники);

3) менеджеры кредитной организации;

4) клиенты.

4.1. Уровень соблюдения интересов Центрального банка РФ в процессе реализации финансовой политики кредитной организации (УСИрегулятор) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей групп, участвующих в расчетах (таблица 3.25). Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{УСИрегулятор} = \sum_{i=1}^{8}(\text{процент}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{8} \text{вес}_i, \qquad (4.38)$$

где процент$_i$ – оценка от 0 до 100% выполнения соответствующего показателя по настоящей методике, %;

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Таблица 3.25 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов Центрального банка РФ в процессе реализации финансовой политики кредитной организации

Обобщенные показатели групп	*Группа*	*Вес обобщенного показателя*
Г1СРверт	Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией	3
Г1БК	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу	3
Г2БК	Оценочные показатели, установленные регулятором по капиталу	2
Г1БА	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов	3
Г2БА	Оценочные показатели, установленные регулятором по качеству активов	2
Г1БЛкв	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности	3
Г2БЛкв	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности	2
Г1БД	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности	2

Источник: составлено автором.

4.2. Уровень соблюдения интересов собственников кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики (УСИсобственник) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей групп, участвующих в расчетах (таблица 3.26). Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{УСИсобственник} = \sum_{i=1}^{17}(\text{процент}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{17} \text{вес}_i, \quad (4.39)$$

где процент$_i$ – оценка от 0 до 100% выполнения соответствующего показателя по настоящей методике, %;

вес$_i$ – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Таблица 3.26 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов собственников кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики

Обобщенные показатели	*Группа*	*Вес обобщенного показателя*
Г1СРвн	Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации»	3
Г2СРгор	Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации	3
Г2БМ	Финансовые показатели по банковскому маркетингу	3
Г2БЛ	Финансовые показатели по банковской логистике	3
Г1БП	Экономические показатели по банковскому персоналу	3
Г2БП	Финансовые показатели по банковскому персоналу	3
Г1БК	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу	3
Г2БК	Оценочные показатели, установленные регулятором по капиталу	2
Г3БК	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по капиталу	3
Г1БА	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов	3
Г2БА	Оценочные показатели, установленные регулятором по качеству активов	2
Г3БА	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по качеству активов	3
Г1БЛкв	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности	3
Г2БЛкв	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности	2
Г3БЛкв	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности	3
Г1БД	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности	2
Г2БД	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню доходности	3

Источник: составлено автором.

4.3. Уровень соблюдения интересов менеджеров кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики (УСИменеджер) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей групп, участвующих в расчетах (таблица 3.27). Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{УСИменеджер} = \sum_{i=1}^{21}(\text{процент}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{21} \text{вес}_i, \quad (4.40)$$

где процент_i – оценка от 0 до 100% выполнения соответствующего показателя по настоящей методике, %;

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Таблица 3.27 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов менеджеров кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики

Обобщенные показатели	*Группа*	*Вес обобщенного показателя*
Г2СРверт	Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг	1
Г1СРвн	Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации	3
Г2СРвн	Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации	2
Г1СРгор	Согласовательное регулирование между кредитными организациями-корреспондентами и т.п.	3
Г3СРгор	Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации	2
Г2БМ	Финансовые показатели по банковскому маркетингу	3
Г1БЛ	Экономические показатели по банковской логистике	3
Г2БЛ	Финансовые показатели по банковской логистике	3
Г1БП	Экономические показатели по банковскому персоналу	3
Г2БП	Финансовые показатели по банковскому персоналу	3
Г1БК	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу	3
Г2БК	Оценочные показатели, установленные регулятором по капиталу	2

Окончание таблицы 3.27

Обобщенные показатели	*Группа*	*Вес обобщенного показателя*
Г3БК	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по капиталу	3
Г1БА	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов	3
Г2БА	Оценочные показатели, установленные регулятором по качеству активов	2
Г3БА	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по качеству активов	3
Г1БЛкв	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности	3
Г2БЛкв	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню ликвидности	2
Г3БЛкв	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню ликвидности	3
Г1БД	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности	2
Г2БД	Внутренние показатели, установленные кредитной организацией по уровню доходности	3

Источник: составлено автором.

4.4. Уровень соблюдения интересов клиентов кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики (УСИклиент) представляет собой среднее взвешенное значение обобщенных показателей групп, участвующих в расчетах (таблица 3.28). Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{УСИклиент} = \sum_{i=1}^{7}(\text{процент}_i \times \text{вес}_i) / \sum_{i=1}^{7} \text{вес}_i, \quad (4.41)$$

где процент_i – оценка от 0 до 100% выполнения соответствующего показателя по настоящей методике, %;

вес_i – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, установленной в настоящей методике.

Таблица 3.28 – Перечень обобщенных показателей для определения уровня соблюдения интересов клиентов кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики

Обобщенные показатели групп	*Группа*	*Вес обобщенного показателя*
Г1СРгор	Согласовательное регулирование между кредитными организациями-корреспондентами и т.п.	3
Г1БМ	Экономические показатели по банковскому маркетингу	3
Г1БЛ	Экономические показатели по банковской логистике	3
Г1БК	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по капиталу	3
Г1БА	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по качеству активов	3
Г1БЛкв	Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором по уровню ликвидности	3
Г1БД	Оценочные показатели, установленные регулятором по уровню доходности	2

Источник: составлено автором.

На основе определения уровня соблюдения интересов выделенных субъектов в процессе реализации финансовой политики кредитной организации составляется рейтинг приоритетов в реализации интересов субъектов управления и клиентов кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики (ЦБ РФ, собственники, менеджеры и клиенты).

Этап 5. Выработка рекомендаций по совершенствованию реализуемой финансовой политики кредитной организации. Позволяет обеспечить достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов.

Рекомендации, предлагаемые анализируемой кредитной организации по совершенствованию реализуемой финансовой политики, состоят из двух частей.

5.1. Общие рекомендации – предназначены всем кредитным организациям, результаты реализуемой финансовой политики которых относятся к одному квадранту (от 1 до 16). Перечень общих рекомендаций представлен в таблице 3.29.

Таблица 3.29 - Перечень общих рекомендаций по совершенствованию реализуемой финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования

№ квадранта	*Тип политики*	*Категория эффективности*	*Общие рекомендации*
КОНСТРУКТИВНАЯ			
1	Консервативная	1-я (высшая)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, внедрение инвестиционных проектов
2	Умеренная	1-я (высшая)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению эффективности финансовой политики
3	Умеренная	1-я (высшая)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению степени согласовательного регулирования
УСЛОВНО КОНСТРУКТИВНАЯ			
4	Умеренная	2-я (средняя)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по приведению итогового показателя по финансовому менеджменту к уровню < 2
5	Агрессивная	1-я (высшая)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению степени согласовательного регулирования, эффективности финансовой политики с приоритетом финансового менеджмента
6	Умеренная	2-я (средняя)	Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по приведению итогового показателя по вертикальному согласовательному регулированию к уровню < 2
УСЛОВНО ДЕСТРУКТИВНАЯ			
7-10	Агрессивная	2-я (средняя)	Меры по предупреждению банкротства кредитных организаций
ДЕСТРУКТИВНАЯ			
11	Агрессивная	2-я (средняя)	Выполнение распоряжений регулятора по ликвидации кредитной организации
12	Агрессивная	3-я (низшая)	Выполнение распоряжений регулятора по ликвидации кредитной организации
13	Агрессивная	2-я (средняя)	Выполнение распоряжений регулятора по ликвидации кредитной организации
14-16	Агрессивная	3-я (низшая)	Выполнение распоряжений регулятора по ликвидации кредитной организации

Источник: составлено автором.

5.2. Частные рекомендации – разрабатываются для каждой кредитной организации индивидуально в разрезе средних и низких уровней достигнутых показателей по направлениям оценки по результатам 2-го этапа настоящей методики. По

всем анализируемым направлениям повышенное внимание следует обратить на финансовые показатели, среди объектов управления – на финансовый менеджмент кредитной организации. При этом необходимо тщательно проанализировать причины, по которым показатели при оценке получили минимальный балл 3.

Следование указанным рекомендациям позволит совершенствовать финансовую политику кредитной организации при максимальном согласовании интересов внешних и внутренних субъектов управления, что выражается в приближении фактически достигнутого результата эффективности финансовой политики кредитной организации к идеальному баллу эффективности.

ГЛАВА 4 РЕАЛИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ РОССИЙСКИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

4.1 Анализ современного состояния российского рынка банковских продуктов

Уровень развития национальной экономики и ее участие в мировых экономических процессах неизбежно оказывают влияние на развитие национальной банковской системы.

Для современного этапа экономического развития экономики России характерен стабильный прирост ВВП (за исключением «провального» 2009 г. – «дна» финансового кризиса) (таблица 4.1).

Таблица 4.1 - Динамика основных макроэкономических индикаторов в 2008 – 2013 гг. (в сопоставимых ценах, % к предыдущему году)

Индикатор	*2008*	*2009*	*2010*	*2011*	*2012*	*2013*
Объем ВВП, млрд руб. (в текущих ценах)	41 276,8	38 807,2	46 308,5	55 799,6	62 599,1	66 689,1
Темп роста ВВП	105,2	92,2	104,5	104,3	103,4	101,3
Профицит (+) / дефицит (–) федерального бюджета, % к ВВП	4,1	–6,0	–3,9	0,8	–0,1	-0,6
Индекс промышленного производства	100,6	90,7	108,2	104,7	102,6	100,3
Продукция сельского хозяйства	110,8	101,4	88,7	123,0	95,3	106,2
Оборот розничной торговли	113,7	94,9	106,4	107,0	105,9	103,9
Инвестиции в основной капитал	109,9	84,3	106,0	110,8	106,6	99,7
Реальные располагаемые денежные доходы населения	102,4	103,0	105,9	100,4	104,2	103,3
Уровень безработицы, % к экономически активному населению (в среднем за период)	6,2	8,2	7,3	6,5	5,5	5,6
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года), %	113,3	108,8	108,8	106,1	106,6	106,8
Официальный курс рубля к доллару США за период, руб./дол.	24,81	31,68	30,36	29,35	31,07	32,73

Источник: составлено автором по: [140; 130; 129].

Между тем, отмечается замедление темпов роста основных макроэкономических индикаторов (ВВП, индекс промышленного производства, оборот розничной торговли, инвестиции в основной капитал и др.) на фоне дефицита федерального бюджета, снижения официального курса российского рубля к доллару США. В этих условиях в деятельности банковского сектора в течение всего анализируемого периода отмечается положительная динамика большинства ключевых показателей (таблица 4.2).

Таблица 4.2 - Макроэкономические показатели деятельности банковского сектора РФ в 2008 – 2013 гг.

Показатель	*2008 г.*	*2009 г.*	*2010 г.*	*2011 г.*	*2012 г.*	*2013 г.*
Активы (пассивы) банковского сектора, млрд руб. *% к ВВП*	28 022,3 *67,9*	29 430,0 *75,8*	33 804,6 *73,0*	41 627,5 *74,6*	49 509,6 *79,1*	57 423,1 86,1
Собственные средства (капитал) банковского сектора, млрд руб. *% к ВВП* *% к активам банковского сектора*	3 811,1 *9,2* *13,6*	4 620,6 *11,9* *15,7*	4 732,3 *10,2* *14,0*	5 242,1 *9,4* *12,6*	6 112,9 *9,8* *12,3*	6 629,2 9,9 11,5
Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям и физическим лицам, включая просроченную задолженность, млрд руб. *% к ВВП* *% к активам банковского сектора*	16 526,9 *40,0* *59,0*	16 115,5 *41,5* *54,8*	18 147,7 *39,2* *53,7*	23 266,2 *41,7* *55,9*	27 708,5 *44,3* *56,0*	32 456,30 48,7 56,5
Ценные бумаги, приобретенные банками, млрд руб. *% к ВВП* *% к активам банковского сектора*	2 365,2 *5,7* *8,4*	4 309,4 *11,1* *14,6*	5 829,0 *12,6* *17,2*	6 211,7 *11,1* *14,9*	7 034,9 *11,2* *14,2*	7 822,3 11,7 13,6
Вклады физических лиц, млрд. руб. *% к ВВП* *% к активам банковского сектора*	5 907,0 *14,3* *21,1*	7 485,0 *19,3* *25,4*	9 818,0 *21,2* *29,0*	11 871,4 *21,3* *28,5*	14 251,0 *22,8* *28,8*	16 957,5 25,4 29,5
Средства, привлеченные от организаций, млрд руб.* *% к ВВП* *% к активам банковского сектора*	8 774,6 *21,3* *31,3*	9 557,2 *24,6* *32,5*	11 126,9 *24,0* *32,9*	13 995,7 *25,1* *33,6*	15 648,2 *25,0* *31,6*	17 798,50 26,7 31,0

*Включая депозиты, средства государственных и других внебюджетных фондов, Минфина России, финансовых органов, физических лиц – индивидуальных предпринимателей, клиентов по факторинговым, форфейтинговым операциям, депозитные сертификаты, средства в расчетах, средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корсчету кредитной организации (без учета средств, привлеченных от кредитных организаций).

Источник: составлено автором по: [140].

Отношение активов банковского сектора к ВВП за период с 2008 г. по 2013 г. возросло с 67,9 до 86,1%, впервые в посткризисном периоде в 2012 г. наблюдается положительная динамика отношения капитала банковского сектора к ВВП - 9,8 %, которая увеличилась за год на 0,4 процентного пункта.

Основным источником формирования ресурсной базы кредитных организаций являются средства на счетах клиентов, отношение их объема к ВВП увеличилось с 35,6 % в 2008 г. до 52,1 % в 2013 г., в том числе отношение объема вкладов физических лиц к ВВП – с 14,3 % до 25,4 %, соответственно.

В структуре активов банковского сектора традиционно доминируют вложения в кредитные продукты. Отношение объема выданных кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и физическим лицам, к ВВП за анализируемый период возросло с 40 % до 48,7 %.

Общее состояние национальной экономики РФ оказало существенное воздействие на развитие банковской деятельности. Произошло изменение возможностей кредитных организаций по формированию ресурсной базы и размещению денежных средств, что проявилось в корректировке проводимой кредитными организациями финансовой политики, отразилось в новых тенденциях развития рынка банковских продуктов.

Для проведения анализа сложившейся ситуации автором были выбраны следующие показатели, характеризующие ассортимент банковских продуктов в разрезе банковских портфелей, отраженных в балансах кредитных организаций РФ в 2008 – 2013 гг.:

1) денежный портфель;

2) кредитный портфель;

3) инвестиционный портфель;

4) вложения в основной капитал;

5) портфель заемного капитала;

6) депозитный портфель;

7) портфель собственных средств (капитала).

Исследование проведено на основе официальной аналитической информации, характеризующей деятельность российских кредитных организаций, размещенной на официальном сайте Центрального банка РФ, официальных сайтах коммерческих банков, а также предоставленной Первым независимым рейтинговым агентством «FIRA» за 2008 – 2013 гг. на уровне российской банковской системы.

Автором рассмотрены указанные портфели банковских продуктов.

1. Денежный портфель кредитной организации состоит из высоколиквидных активов, предназначенных для выполнения текущих обязательств как самого банка, так и его клиентов.

Циклические явления в экономике РФ за период с 2008 г. по 2013 г. существенным образом проявились в динамике совокупного денежного портфеля кредитных организаций РФ (рисунок 4.1).

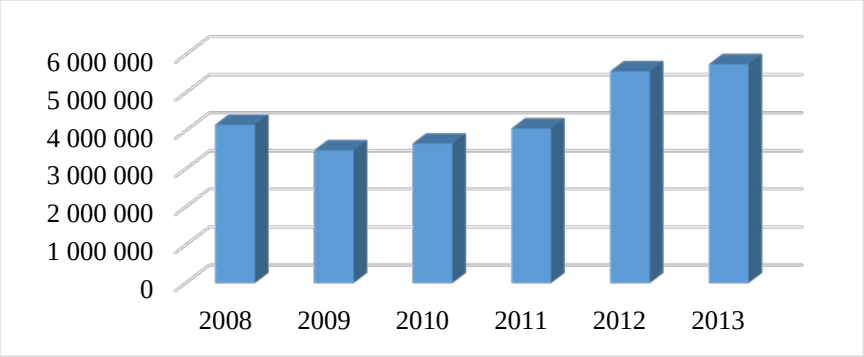


Рисунок 4.1 – Динамика денежного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

В 2009 г., характеризующемся как активная фаза финансового кризиса РФ, размер совокупного денежного портфеля российских банков сократился более чем на 16 %. Указанный период общепризнанно считается периодом «кризиса ликвидности» как кредитных организаций, так и их клиентов (таблица 4.3).

Динамика структуры денежного портфеля кредитных организаций характеризуется снижением доли денежных средств на счетах в Банке России и в уполномоченных органах других стран с 46,37 % в 2007 г. до 39,41 % в 2013 г. в пользу

увеличения доли наличных денежных средств, драгоценных металлов и камней, соответственно, с 19,7 % до 28 %.

Таблица 4.3 – Динамика элементов денежного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Денежный портфель, всего*	*в том числе*			
			денежные средства, драгоценные металлы и камни	*счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран*	*корреспондентские счета в банках*	*средства, приравненные к денежным активам*
2008	*млн руб.*	4 158 218,00	819 262,00	1 928 044,00	1 120 805,00	290 108,00
	уд. вес, %	100,00	19,70	46,37	26,95	6,98
2009	*млн руб.*	3 482 426,00	783 532,00	1 644 824,00	811 110,00	242 960,00
	уд. вес, %	100,00	22,50	47,23	23,29	6,98
	темп роста, %	83,75	95,64	85,31	72,37	83,75
2010	*млн руб.*	3 663 687,00	899 513,00	1 689 493,00	819 076,00	255 606,00
	уд. вес, %	100,00	24,55	46,11	22,36	6,98
	темп роста, %	105,21	114,80	102,72	100,98	105,20
2011	*млн руб.*	4 057 707,00	1 206 636,00	1617028,00	950 947,00	283 096,00
	уд. вес, %	100,00	29,74	39,85	23,44	6,98
	темп роста, %	110,75	134,14	95,71	116,10	110,75
2012	*млн руб.*	5 559 790,00	1 554 029,00	2 159 876,00	1 483 290,00	362 595,00
	уд. вес, %	100,00	27,95	38,85	26,68	6,52
	темп роста, %	137,02	128,79	133,57	155,98	128,08
2013	*млн руб.*	5 746 508,00	1 608 740,00	2 264 874,00	1 498 122,00	374 772,00
	уд. вес, %	100,00	28,00	39,41	26,07	6,52
	темп роста, %	103,36	103,52	104,86	101,00	103,36

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

2. Кредитный портфель входит в состав основных доходных банковских продуктов, формирующих банковскую прибыль.

При общей положительной в анализируемом периоде динамике в 2009 г. наблюдается сдерживание роста кредитных банковских продуктов (рисунок 4.2).

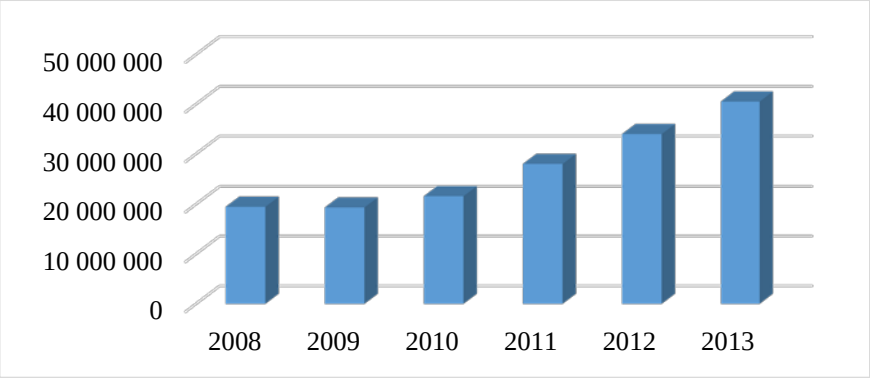


Рисунок 4.2 – Динамика кредитного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

За весь анализируемый период наблюдается совокупный рост кредитного портфеля российских коммерческих банков более чем в 2 раза, при этом в 2009 г. отмечается снижение общей ссудной задолженности на 0,71% (таблица 4.4).

Таблица 4.4 – Динамика элементов кредитного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Кредиты и прочие ссуды, всего*	*В том числе*			
			кредиты нефинансовым организациям	*кредиты физическим лицам*	*кредиты, предо-ставленные кре-дитным орган-м*	*прочие размещенные средства*
2008	*млн руб.*	19 477 632	12 288 865	3 941 017	2 385 483	862 267
	уд. вес, %	100,00	63,09	20,23	12,25	4,43
2009	*млн руб.*	19 340 233	12 368 135	3 500 108	2 548 318	923 672
	уд. вес, %	100,00	63,95	18,10	13,18	4,78
	темп роста, %	99,29	100,65	88,81	106,83	107,12
2010	*млн руб.*	21 615 193	13 877 438	3 990 259	2 712 980	1 034 516
	уд. вес, %	100,00	64,20	18,46	12,55	4,79
	темп роста, %	111,76	112,20	114,00	106,46	112,00

Окончание таблицы 4.4

Год	*Ед. изм.*	*Кредиты и прочие ссуды, всего*	*В том числе*			
			кредиты нефинансовым организациям	*кредиты физическим лицам*	*кредиты, предоставленные кредитным орган-м*	*прочие размещенные средства*
2011	*млн руб.*	27 981 029	17 434 653	5 420 742	3 682 967	1 442 667
	уд. вес, %	100,00	62,31	19,37	13,16	5,16
	темп роста, %	129,45	125,63	135,85	135,75	139,45
2012	*млн руб.*	33 993 124	19 971 416	7 737 071	4 230 398	2 054 239
	уд. вес, %	100,00	58,75	22,76	12,44	6,04
	темп роста, %	121,49	114,55	142,73	114,86	142,39
2013	*млн руб.*	40 535 264	22 499 238	9 957 094	5 130 641	2 948 291
	уд. вес, %	100,00	55,51	24,56	12,66	7,27
	темп роста, %	119,25	112,66	128,69	121,28	143,52

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

Структура кредитного портфеля остается стабильной:

- наибольший удельный вес составляют кредиты, выданные нефинансовым организациям, т.е. реальному сектору экономики, при этом наблюдается снижение – от 63,09 % в 2008 г. до 55,51 % в 2013 г.;

- доля кредитов, выданных физическим лицам, выросла с 20,23 % до 24,56 %;

- межбанковские кредиты устойчиво сохраняют долю на уровне 12 – 13 %.

На фоне положительной динамики роста совокупного кредитного портфеля российских банков наблюдаются негативные тенденции снижения его качества (рисунок 4.3).

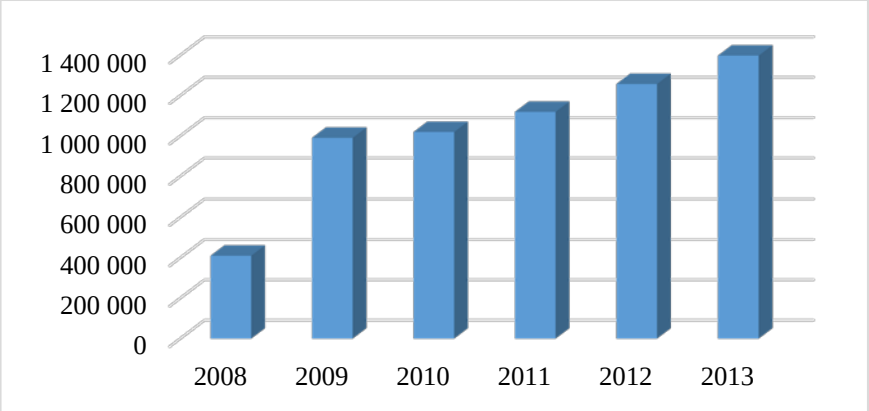


Рисунок 4.3 – Динамика просроченной задолженности по элементам кредитного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

Рост проблемной ссудной задолженности на российском рынке банковских кредитов произошел в 3,4 раза, при этом 98 % просроченной задолженности приходится на кредиты, выданные реальному сектору экономики и населению (таблица 4.5).

Таблица 4.5 – Динамика просроченной задолженности по элементам кредитного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Просроченная задолженность по кредитам и прочим ссудам, всего*	*В том числе просроченная задолженность по*			
			кредитам нефинансовым организациям	*кредитам физическим лицам*	*кредитам, предоставленным кредитным орган-м*	*прочим размещенным средствам*
2008	*млн руб.*	410 402,00	259 347,00	144 206,00	1 179,00	5 670,00
	уд. вес, %	100,00	63,19	35,14	0,29	1,38
2009	*млн руб.*	990 834,00	743 798,00	238 365,00	1 843,00	6 828,00
	уд. вес, %	100,00	75,07	24,06	0,19	0,69
	темп роста, %	241,43	286,80	165,29	156,32	120,42
2010	*млн руб.*	1 019 575,00	732 909,00	276 973,00	4 277,00	5 416,00
	уд. вес, %	100,00	71,88	27,17	0,42	0,53
	темп роста, %	102,90	98,54	116,20	232,07	79,32
2011	*млн руб.*	1 119 319,00	815 625,00	285 564,00	4 047,00	14 083,00
	уд. вес, %	100,00	72,87	25,51	0,36	1,26
	темп роста, %	109,78	111,29	103,10	94,62	260,03

Окончание таблицы 4.5

Год	*Ед. изм.*	*Просроченная задолженность по кредитам и прочим ссудам, всего*	*В том числе просроченная задолженность по*			
			кредитам нефинансовым организациям	*кредитам физическим лицам*	*кредитам, предоставленным кредитным орган-м*	*прочим размещенным средствам*
2012	*млн руб.*	1 257 401,00	924 118,00	313 041,00	5 222,00	15 020,00
	уд. вес, %	100,00	73,49	24,90	0,42	1,19
	темп роста, %	112,34	113,30	109,62	129,03	106,65
2013	*млн руб.*	1 398 005,00	933 745,00	440 308,00	11 269,00	12 683,00
	уд. вес, %	100,00	66,79	31,50	0,81	0,91
	темп роста, %	111,18	101,04	140,66	215,80	84,44

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

Наибольшие проблемы, связанные с возвратом кредитов, отмечаются у организаций реального сектора экономики. Наблюдается тенденция роста проблемной ссудной задолженности в совокупном кредитном портфеле, которая выросла от 2,11 % в 2008 г. до 3,45 % в 2013 г., при этом пик просроченной ссудной задолженности – 5,12% от совокупного кредитного портфеля – наблюдается в 2009 г. (таблица 4.6).

Таблица 4.6 - Динамика ссудной и просроченной задолженности кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Совокупный кредитный портфель*	
		Всего	*В том числе просроченная задолженность*
2008	*млн руб.*	19 477 632 ,00	410 402,00
	уд. вес, %	100,00	2,11
2009	*млн руб.*	19 340 233,00	990 834,00
	уд. вес, %	100,00	5,12
2010	*млн руб.*	21 615 193,00	1 019 575,00
	уд. вес, %	100,00	4,72
2011	*млн руб.*	27 981 029,00	1 119 319,00
	уд. вес, %	100,00	4,00
2012	*млн руб.*	33 993 124,00	1 257 401,00
	уд. вес, %	100,00	3,70
2013	*млн руб.*	40 535 264,00	1 398 005,00
	уд. вес, %	100,00	3,45

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

3. Инвестиционный портфель российских коммерческих банков также входит в состав доходных банковских продуктов. За анализируемый период отмечается тенденция роста инвестиционной активности кредитных организаций в 3,5 раза с 2008 г. по 2013 г. (рисунок 4.4).

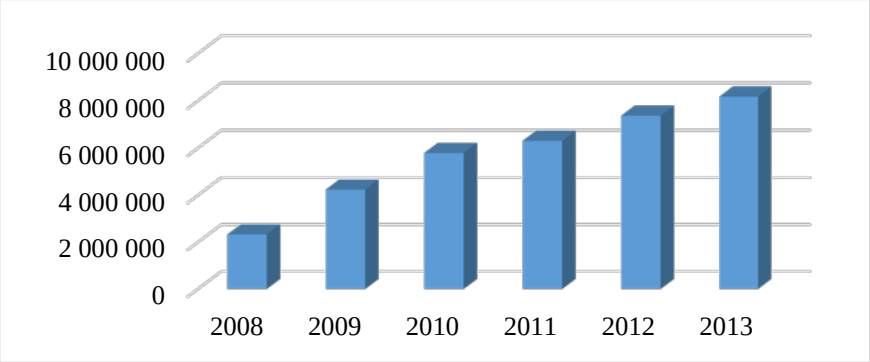


Рисунок 4.4 – Динамика инвестиционного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

В структуре элементов совокупного инвестиционного портфеля наблюдается увеличение доли банковских вложений в долговые обязательства, при этом пик инвестиционной активности по долговым финансовым инструментам – 77 % от совокупного инвестиционного портфеля – приходится на «дно» кризиса – 2009 г. (таблица 4.7).

Таблица 4.7 – Динамика элементов инвестиционного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Инвестиционный портфель, всего*	*В том числе*				
			ценные бумаги, приобретенные банками, всего				*прочее участие в уставных капиталах*
			вложения в долговые обязательства	*вложения в долевые ценные бумаги*	*учтенные векселя*	*портфель участия в дочерних и зависимых АО*	
2008	*млн руб.*	2 330 863	1 703 238	182 030	189 309	211 513	44 773
	уд. вес, %	100,00	73,07	7,81	8,12	9,07	1,92

Окончание таблицы 4.7

Год	*Ед. изм.*	*Инвестиционный портфель, всего*	*В том числе*				
			ценные бумаги, приобретенные банками, всего				*прочее участие в уставных капиталах*
			вложения в долговые обязательства	*вложения в долевые ценные бумаги*	*учтенные векселя*	*портфель участия в дочерних и зависимых АО*	
2009	*млн руб.*	4 240 480,00	3 266 351,00	400 327,00	217 263,00	284 095,00	72 443,00
	уд. вес, %	100,00	77,03	9,44	5,12	6,70	1,71
	темп роста, %	181,93	191,77	219,92	114,77	134,32	161,80
2010	*млн руб.*	5 790 443,00	4 273 586,00	702 108,00	315 429,00	367 631,00	131 690,00
	уд. вес, %	100,00	73,80	12,13	5,45	6,35	2,27
	темп роста, %	136,55	130,84	175,38	145,18	129,40	181,78
2011	*млн руб.*	6 308 694,00	4 503 520,00	905 362,00	221 943,00	386 469,00	291 401,00
	уд. вес, %	100,00	71,39	14,35	3,52	6,13	4,62
	темп роста, %	108,95	105,38	128,95	70,36	105,12	221,28
2012	*млн руб.*	7 368 331,00	5 265 091,00	791 634,00	398 815,00	579 367,00	333 425,00
	уд. вес, %	100,00	71,46	10,74	5,41	7,86	4,53
	темп роста, %	116,80	116,91	87,44	179,69	149,91	114,42
2013	*млн руб.*	8 176 136,00	6 162 887,00	790 391,00	274 101,00	594 897,00	353 860,00
	уд. вес, %	100,00	75,38	9,67	3,35	7,28	4,33
	темп роста, %	110,96	117,05	99,84	68,73	102,68	106,13

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

4. Вложения в основной капитал создают основу для функционирования кредитных организаций, в их состав входят:

- вложения в реальный основной капитал, в том числе здания, оборудование, автопарк и пр., принадлежащие банку и относящиеся к его основным фондам;

- нематериальные активы, в том числе лицензии, программные продукты и др.

На протяжении всего анализируемого периода вложения в основной капитал кредитных организаций РФ имеют тенденцию к устойчивому росту (рисунок 4.5).

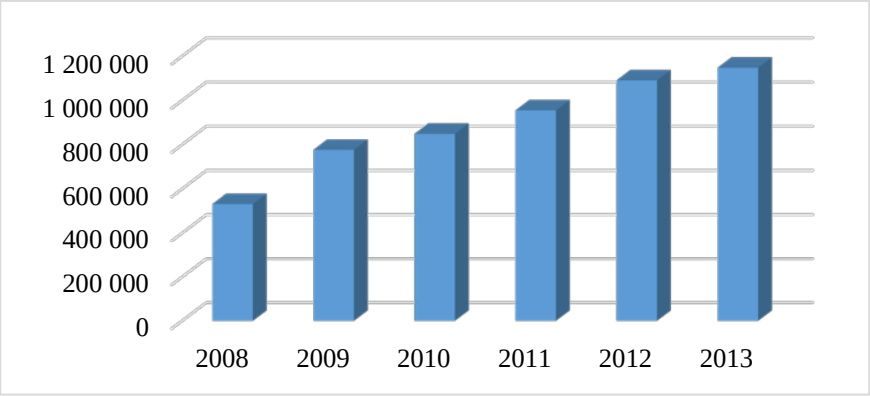


Рисунок 4.5 – Динамика основного капитала кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

5. Портфель заемного капитала как средство обеспечения текущей ликвидности кредитных организаций выступает самым нестабильным видом банковских ресурсов, подвержен воздействию внешних и внутренних факторов (рисунок 4.6).

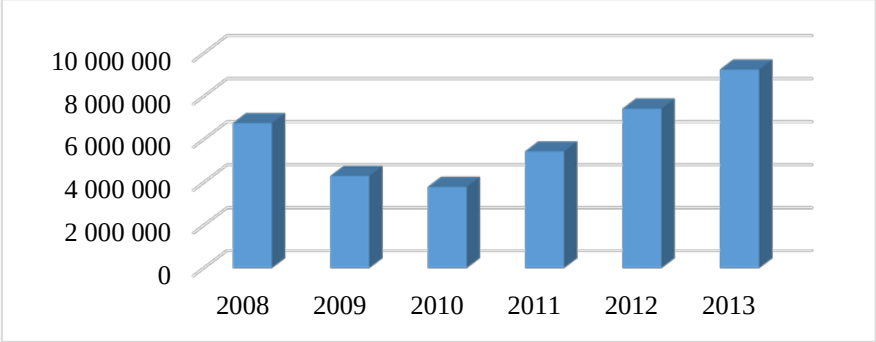


Рисунок 4.6 – Динамика заемного капитала кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн. руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

Причиной роста заемного капитала российских банков в условиях нарастания кризисных явлений в экономике в 2008 г. послужило вмешательство государства в деятельность кредитных организаций. Так, Банком России совместно с Правительством РФ в целях обеспечения устойчивости банковской системы в рамках

расширения объемов заемного капитала кредитных организаций РФ были реализованы следующие меры:

- смягчены условия кредитования с использованием отдельных видов залога;

- предоставлены кредитным организациям беззалоговые кредиты и др. [140].

Реализация указанных мер создала предпосылки для восстановления нормальных объемов кредитования населения и реального сектора экономики.

Динамика заемного капитала кредитных организаций РФ за анализируемый период представлена в таблице 4.8.

Таблица 4.8 – Динамика заемного капитала кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Заемные средства, всего*	*В том числе*	
			кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России	*кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций, всего*
2008	*млн руб.*	6 759 914,00	3 341 967,00	3 417 947,00
	уд. вес, %	100,00	49,44	50,56
2009	*млн руб.*	4 300 302	1 406 262	2 894 039
	уд. вес, %	100,00	32,70	67,30
	темп роста, %	63,61	42,08	84,67
2010	*млн руб.*	3 793 575,00	325 246,00	3 468 329,00
	уд. вес, %	100,00	8,57	91,43
	темп роста, %	88,22	23,13	119,84
2011	*млн руб.*	5 444 988,00	1 190 800,00	4 254 188,00
	уд. вес, %	100,00	21,87	78,13
	темп роста, %	143,53	366,12	122,66
2012	*млн руб.*	7 429 214,00	2 690 852,00	4 738 362,00
	уд. вес, %	100,00	36,22	63,78
	темп роста, %	136,44	225,97	111,38
2013	*млн руб.*	9 245 131,00	4 439 104,00	4 806 027,00
	уд. вес, %	100,00	48,02	51,98
	темп роста, %	124,44	164,97	101,43

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

6. Депозитный портфель кредитных организаций выступает основой банковских ресурсов, в его состав входят денежные средства, которые клиенты вносят в банк на добровольной основе, и средства, которые в силу действующего порядка осуществления банковских операций на какое-то время оседают на банковских счетах. Такое место депозитов в ресурсной базе российских кредитных организаций обусловливает их неуклонный рост в анализируемом периоде (рисунок 4.7).

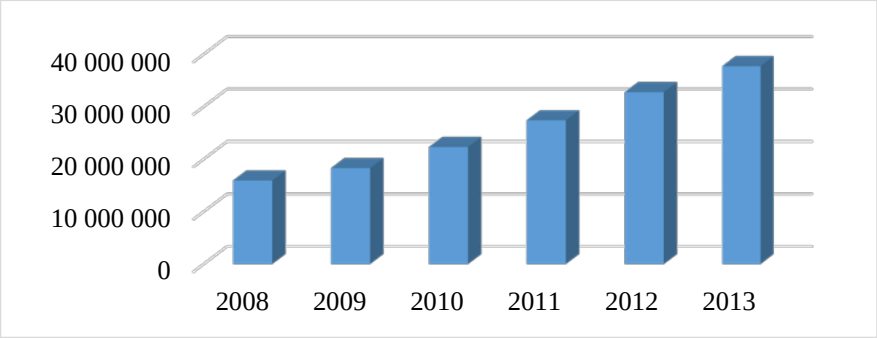


Рисунок 4.7 – Динамика привлеченных средств кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн. руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

Совокупный депозитный портфель российских кредитных организаций за анализируемый период вырос в 2,4 раза и составил в конце 2013 г. 37 732 млрд руб. (таблица 4.9).

Таблица 4.9 – Динамика привлеченных средств кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Привлеченные средства*	*В том числе*			
			счета кредитных организаций	*средства клиентов*	*облигации*	*векселя и банковские акцепты*
2008	*млн руб.*	15 928 336,00	322 463,00	14 506 629,00	364 750,00	734 493,00
	уд. вес, %	100,00	2,02	91,07	2,29	4,61
2009	*млн руб.*	18 289 495,00	268 327,00	16 887 157,00	410 767,00	723 244,00
	уд. вес, %	100,00	1,47	92,33	2,25	3,95
	темп роста, %	114,82	83,21	116,41	112,62	98,47

Окончание таблицы 4.9

Год	*Ед. изм.*	*Привлеченные средства*	*В том числе*			
			счета кредитных организаций	*средства клиентов*	*облигации*	*векселя и банковские акцепты*
2010	*млн руб.*	22 311 830,00	246 580,00	20 741 922,00	537 854,00	785 475,00
	уд. вес, %	100,00	1,11	92,96	2,41	3,52
	темп роста, %	121,99	91,90	122,83	130,94	108,60
2011	*млн руб.*	27 405 956,00	316 657,00	25 608 525,00	651 720,00	829 054,00
	уд. вес, %	100,00	1,16	93,44	2,38	3,03
	темп роста, %	122,83	128,42	123,46	121,17	105,55
2012	*млн руб.*	32 769 496,00	462 771,00	30 120 006,00	1 037 410,00	1 149 309,00
	уд. вес, %	100,00	1,41	91,91	3,17	3,51
	темп роста, %	119,57	146,14	117,62	159,18	138,63
2013	*млн руб.*	37 732 373,00	584 061,00	34 930 926,00	1 213 098,00	1 004 288,00
	уд. вес, %	100,00	1,55	92,58	3,22	2,66
	темп роста, %	115,14	126,21	115,97	116,94	87,38

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

Основу депозитного портфеля (более 90 %) составляют средства клиентов – юридических и физических лиц, 6-8% приходится на выпущенные банками долговые обязательства, 1-2 % – на корреспондентские счета других кредитных организаций.

В данной связи наибольший интерес в составе депозитного портфеля российских кредитных организаций представляют средства клиентов:

- обязательный характер размещения свободных денежных средств организаций на счетах в коммерческих банках обусловил их значительную долю в совокупном депозитном портфеле – свыше 50 %;

- средства населения немногим отстают и составляют 42-46 % (таблица 4.10).

Таблица 4.10 – Динамика средств клиентов кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн. руб.

Показатели	*2008*	*2009*		*2010*		*2011*		*2012*		*2013*	
	млн руб.	*млн руб.*	*темп роста, %*	*млн руб.*	*темп роста, %*	*млн руб.*	*темп роста, %*	*млн руб.*	*темп роста, %*	*млн руб.*	*темп роста, %*
Средства бюджетов на расчетных счетах	15 626,00	20 368,00	130,35	32 687,00	160,48	37 793,00	115,62	38 525,00	101,94	41 854,00	108,64
Средства гос. и других внебюджетных фондов на расчетных счетах	13 866,00	13 605,00	98,12	11 928,00	87,67	7 052,00	59,12	1 553,00	22,02	236,00	15,20
Средства организаций на расчетных и проч. счетах	3 401 155,00	3 731 442,00	109,71	4 682 759,00	125,49	5 148 754,00	109,95	5 706 594,00	110,83	6 516 061,00	114,18
Средства клиентов в расчетах	269 541,00	206 273,00	76,53	212 996,00	103,26	262 167,00	123,09	296 411,00	113,06	400 299,00	135,05
Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (кроме кред. организаций)	4 864 394,00	5 394 593,00	110,90	5 932 368,00	109,97	8 187 191,00	138,01	9 619 503,00	117,49	10 838 319,00	112,67
Вклады физических лиц	5 878 376,00	7 442 234,00	126,60	9 752 470,00	131,04	11 782 160,00	120,81	14 251 046,00	120,95	16 957 531,00	118,99
Средства клиентов по факторинговым, форфейтинг-м операциям	10 670,00	10 040,00	94,10,00	15 701,00	156,38	21 847,00	139,14	37 245,00	170,48	43 794,00	117,58
Прочие средства клиентов	53 001,00	68 602,00	129,44	101 013,00	147,24	161 561,00	159,94	169 129,00	104,68	132 832,00	78,54
Средства клиентов, всего	14 506 629,00	16 887 157,00	116,41	20 741 922,00	122,83	25 608 525,00	123,46	30 120 006,00	117,62	34 930 926,00	115,97

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

7. Портфель собственных средств (капитала) кредитных организаций выступает финансовой основой деятельности банка, является объектом финансового управления, регулирования и надзора банковской деятельности. Капитал российских банков за анализируемый период вырос более чем в 2 раза (рисунок 4.8).

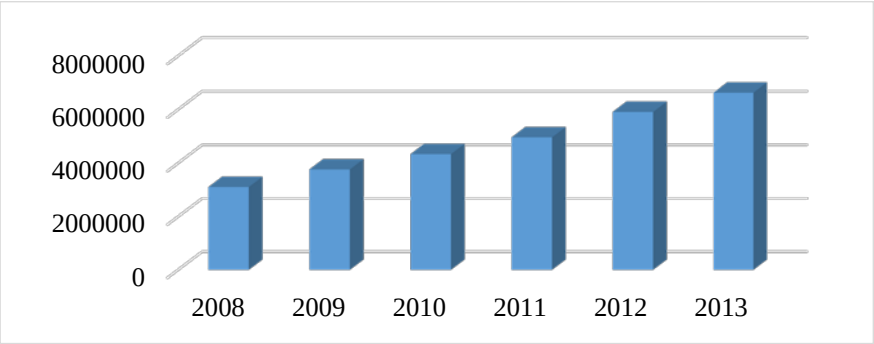


Рисунок 4.8 – Динамика собственных средств (капитала) банковского сектора РФ в 2008-2013 гг., млн руб.

Источник: составлено автором по: [136; 140].

Доля нераспределенной прибыли в составе собственных средств кредитных организаций выросла с 42,45 % в 2008 г. до 50,81 % в 2013 г. (таблица 4.11).

Таблица 4.11 – Динамика собственных средств (капитала) банковского сектора РФ в 2008-2013 гг.

Год	*Ед. изм.*	*Капитал, всего*	*В том числе*	
			фонды	*прибыль (убыт ок) с учет ом финансовых результ ат ов прошлого года*
2008	*млн руб.*	3 109 242,00	1 789 427,00	1 319 815,00
	уд. вес, %	100,00	57,55	42,45
2009	*млн руб.*	3 766 358,00	2 432 848,00	1 333 510,00
	уд. вес, %	100,00	64,59	35,41
2010	*млн руб.*	4 339 147,00	2 599 614,00	1 739 533,00
	уд. вес, %	100,00	59,91	40,09
2011	*млн руб.*	4 963 029,00	2 719 921,00	2 243 108,00
	уд. вес, %	100,00	54,80	45,20
2012	*млн руб.*	5 911 005,00	3 049 726,00	2 861 279,00
	уд. вес, %	100,00	51,59	48,41
2013	*млн руб.*	6 629 213,00	3 260 961,00	3 368 25,001
	уд. вес, %	100,00	49,19	50,81

Источник: рассчитано и составлено автором по: [136; 140].

Проведенный анализ рынка банковских продуктов РФ по совокупным портфелям балансов кредитных организаций позволяет констатировать следующее.

1. Рынок банковских продуктов РФ подвержен влиянию тенденций развития национальной экономики. В период экономической нестабильности кредитные организации сдерживают вложения в рисковые банковские продукты (кредитный и инвестиционный портфель), но в целом за весь анализируемый период наблюдается негативная тенденция роста просроченной задолженности, почти в 2 раза превышающего рост кредитного портфеля российских кредитных организаций.

3. Банковские продукты, обеспечивающие текущее функционирование кредитной организации и ее клиентов (денежный, депозитный портфели и вложения в основной капитал), имеют тенденцию к устойчивому росту независимо от меняющейся экономической ситуации.

4. Портфель заемного капитала остается высококонъюнктурным банковским продуктом, представляет собой средство поддержание текущей ликвидности кредитной организации.

5. Темпы роста портфеля собственных средств (капитала) кредитных организаций соответствуют темпам роста вложений в доходные банковские продукты, что свидетельствует о грамотной финансовой политике, проводимой российскими кредитными организациями.

6. Результаты проведенного анализа рынка банковских продуктов РФ позволяют характеризовать проводимую российскими кредитными организациями финансовую политику как эффективную.

4.2 Апробация комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования

Современный этап развития экономики требует от кредитных организаций повышенного внимания не только к обеспечению необходимого уровня финансовой устойчивости банков, но и к согласованию интересов всех внешних и внутренних субъектов управления и клиентов-потребителей банковских продуктов.

Выбор кредитных организаций для проведения апробации разработанной автором методики был осуществлен из всех типовых кластерных групп банковской системы РФ:

1) банки, контролируемые государством:

- открытое акционерное общество «Сбербанк России» (ОАО «Сбербанк России»), регистрационный номер 1481;

- «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) (ОАО «Газпромбанк»), регистрационный номер 354;

2) банки, контролируемые иностранным капиталом:

- закрытое акционерное общество коммерческий банк «Ситибанк» (ЗАО КБ «Ситибанк»), регистрационный номер 2557;

- закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк» (ЗАО «Райффайзенбанк»), регистрационный номер 3293;

3) крупные частные банки:

- открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития» (ОАО «УБРиР»), регистрационный номер 429;

- открытое акционерное общество «Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу» (ОАО «СКБ-банк»), регистрационный номер 705;

4) региональные средние и малые банки[1]*:*

[1] Автор относит *средние и малые банки Московского региона* и *региональные средние и малые банки* к одной типовой кластерной группе.

- общество с ограниченной ответственностью коммерческий банк «Новопокровский» (ООО КБ «Новопокровский»), регистрационный номер 467;

- общество с ограниченной ответственностью «Плато-банк» (ООО «Плато-банк»), регистрационный номер 2071.

Финансовая политика выбранных кредитных организаций неоднородна, их деятельность отражает специфические подходы собственников к формированию финансовой политики в условиях согласовательного регулирования, а также подходы банковских менеджеров к реализации принятой финансовой политики.

На основе предложенной методики в рамках апробации автором:

- определен уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования;

- определен процент соблюдения интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики;

- составлен рейтинг приоритетов в реализации интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций по результатам проводимой финансовой политики;

- предложены рекомендации выбранным для апробации кредитным организациям по совершенствованию реализуемой финансовой политики.

Апробация методики проведена по результатам деятельности кредитных организаций в 2012 г. в следующем порядке.

1. Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики кредитными организациями в условиях согласовательного регулирования. Осуществлено посредством расчета двух комплексных показателей:

- комплексный показатель «Степень согласовательного регулирования» в процессе реализации финансовой политики кредитной организации;

- комплексный показатель «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организации».

1.1. Определение комплексного показателя «Степень согласовательного регулирования» в процессе реализации финансовой политики кредитных организаций проведено в разрезе следующих видов согласовательного регулирования:

- вертикальное согласовательное регулирование;

- вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование;

- горизонтальное согласовательное регулирование.

1.1.1. Расчет показателей степени выполнения критерия *«вертикальное согласовательное регулирование»* представлен в таблице Л.1 приложения Л.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией» (Г1СРверт);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг» (Г2СРверт).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«вертикальное согласовательное регулирование» (ВСР).*

1.1.2. Расчет показателей степени выполнения критерия *«вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование»* представлен в таблице Л.2 приложения Л.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации» 1 (Г1СРвн);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации» (Г2СРвн).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» (ВВСР).*

1.1.3. Расчет показателей степени выполнения критерия «горизонтальное согласовательное регулирование» представлен в таблице Л.3 приложения Л.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.» (Г1СРгор);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации» (Г2СРгор)*;

3) обобщенный показатель по группе 3 *«Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации» (Г3СРгор);*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«горизонтальное согласовательное регулирование» (ГСР).*

На основе рассчитанных итоговых показателей *ВСР, ВВСР* и *ГСР* определен комплексный показатель *«Степень согласовательного регулирования» (СР) (ось У Матрицы типов финансовой политики кредитных организаций по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования)* (таблица Л.4 приложения Л).

Проведенный расчет итоговых показателей выполнения критерия «степень согласовательного регулирования» по видам согласовательного регулирования свидетельствует о различных подходах кредитных организаций при согласовании интересов различных субъектов управления (рисунок 4.9).

На рисунке четко прослеживается нацеленность всех кредитных организаций на полное выполнение обязательных требований регулятора. Та же тенденция, но менее ярко выраженная, поддерживается на уровне вертикального внутрибанковского согласовательного регулирования

Что касается горизонтального согласовательного регулирования, то оно в меньшей степени среди анализируемых кредитных организаций достигается региональными средними и малыми банками.

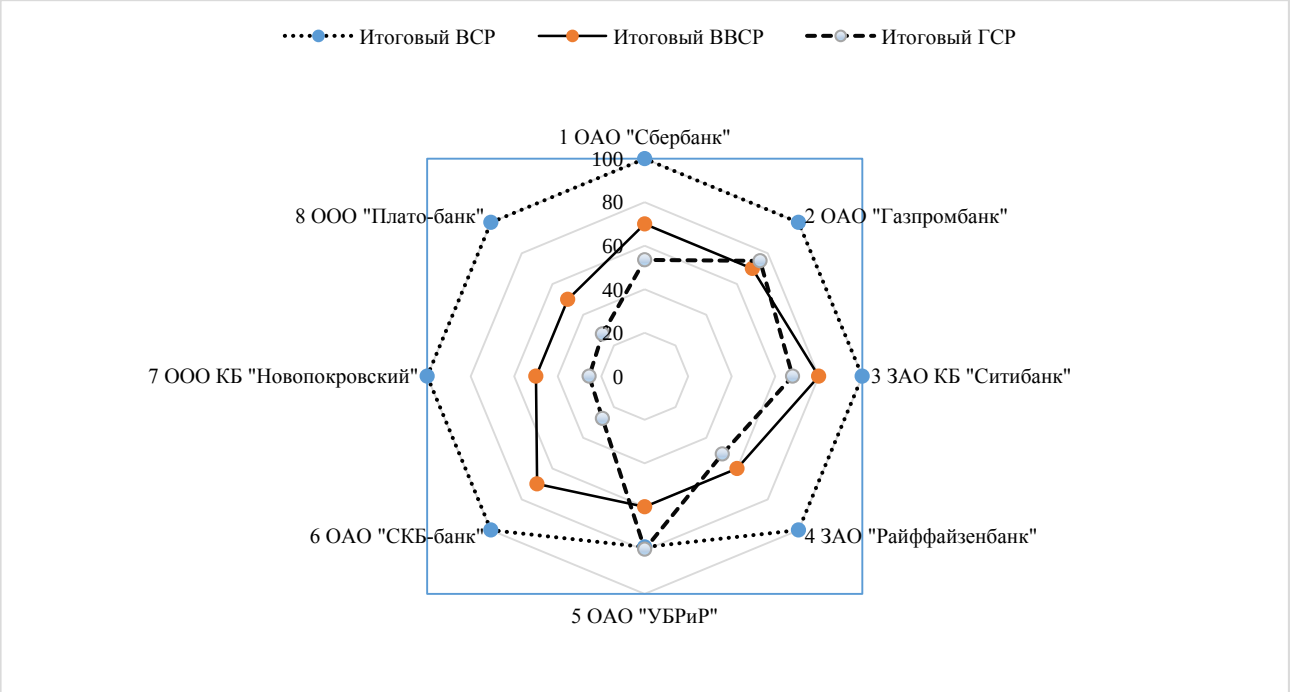


Рисунок 4.9 - Выполнение критерия «степень согласовательного регулирования» кредитными организациями по видам согласовательного регулирования в 2012 г., %

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

1.2. Определение комплексного показателя «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организации» проведено в разрезе следующих функциональных областей деятельности:

- банковский маркетинг;
- банковская логистика;
- управление банковским персоналом;
- финансовый менеджмент кредитной организации.

1.2.1. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в *банковском маркетинге*, представлен в таблице М.1 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Экономические показатели» (Г1БМ);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Финансовые показатели» (Г2БМ).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» (БМ).*

1.2.2. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в *банковской логистике*, представлен в таблице М.2 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Экономические показатели» (Г1БЛ);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Финансовые показатели» (Г2БЛ).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» (БЛ)*.

1.2.3. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в *управлении банковским персоналом*, представлен в таблице М.3 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Экономические показатели» (Г1БП);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Финансовые показатели» (Г2БП).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен итоговый показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации* в *управлении банковским персоналом» (БП).*

1.2.4. Оценка эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в *финансовом менеджменте,* проведена в разрезе следующих объектов финансового управления: капитала, качества активов, ликвидности, доходности.

1.2.4.1. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций *по капиталу* в 2012 г. представлен в таблице М.4 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БК);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БК);*

3) обобщенный показатель по группе 3 *«Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БК).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен совокупный показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» (БК).*

1.2.4.2. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций *по качеству активов* в 2012 г. представлен в таблице М.5 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БА);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БА);*

3) обобщенный показатель по группе 3 *«Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БА).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен совокупный показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» (БА).*

1.2.4.3. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций *по уровню ликвидности* в 2012 г. представлен в таблице М.6 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором» (Г1БЛкв);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г2БЛкв);*

3) обобщенный показатель по группе 3 *«Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г3БЛкв).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен совокупный показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» (БЛкв).*

1.2.4.4. Расчет показателей оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций *по уровню доходности* в 2012 г. представлен в таблице М.7 приложения М.

На основе рассчитанных показателей определены:

1) обобщенный показатель по группе 1 *«Оценочные показатели, установленные регулятором» (Г1БД);*

2) обобщенный показатель по группе 2 *«Внутренние показатели, установленные кредитной организацией» (Г2БД).*

На основе рассчитанных обобщенных показателей по группам определен совокупный показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» (БД).*

На основе рассчитанных совокупных показателей *БК, БА, БЛкв* и *БД* определен итоговый показатель по критерию *«уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации в финансовом менеджменте» (ФМ)* (таблица М.8 приложения М).

Анализ выполнения совокупных показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций по укрупненным объектам финансового управления в 2012 г. представлен на рисунке 4.10.

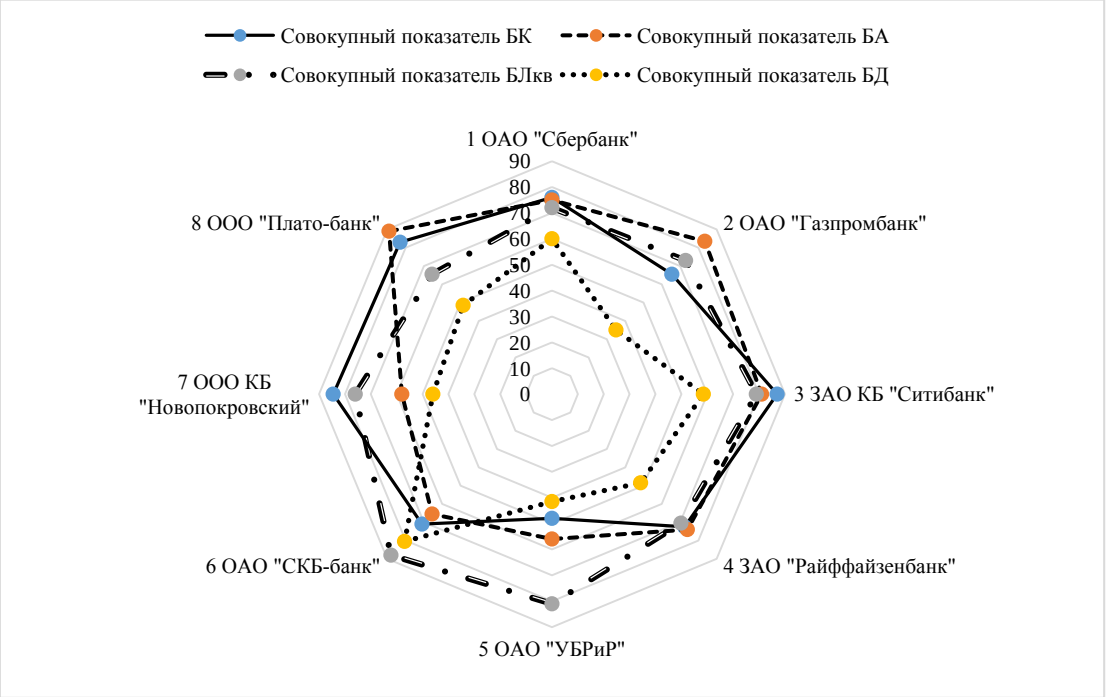


Рисунок 4.10 – Выполнение совокупных показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций по укрупненным объектам финансового управления в 2012 г., %

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Степень выполнения указанных совокупных показателей свидетельствует о расстановке приоритетов кредитными организациями в пользу объектов финансового управления, по которым введены обязательные нормы регулирования (капитал, качество активов, ликвидность); при этом процент выполнения совокупного показателя по банковской доходности находится на среднем уровне 40 – 60 %.

На основе рассчитанных итоговых показателей *БМ, БЛ, БП* и *ФМ* определен комплексный показатель *«Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления кредитной организации» (ФП) (ось X Матрицы типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования)* в 2012 г. (таблица М.9 приложения М).

Анализ выполнения итоговых показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций по объектам управления в 2012 г. представлен на рисунке 4.11.

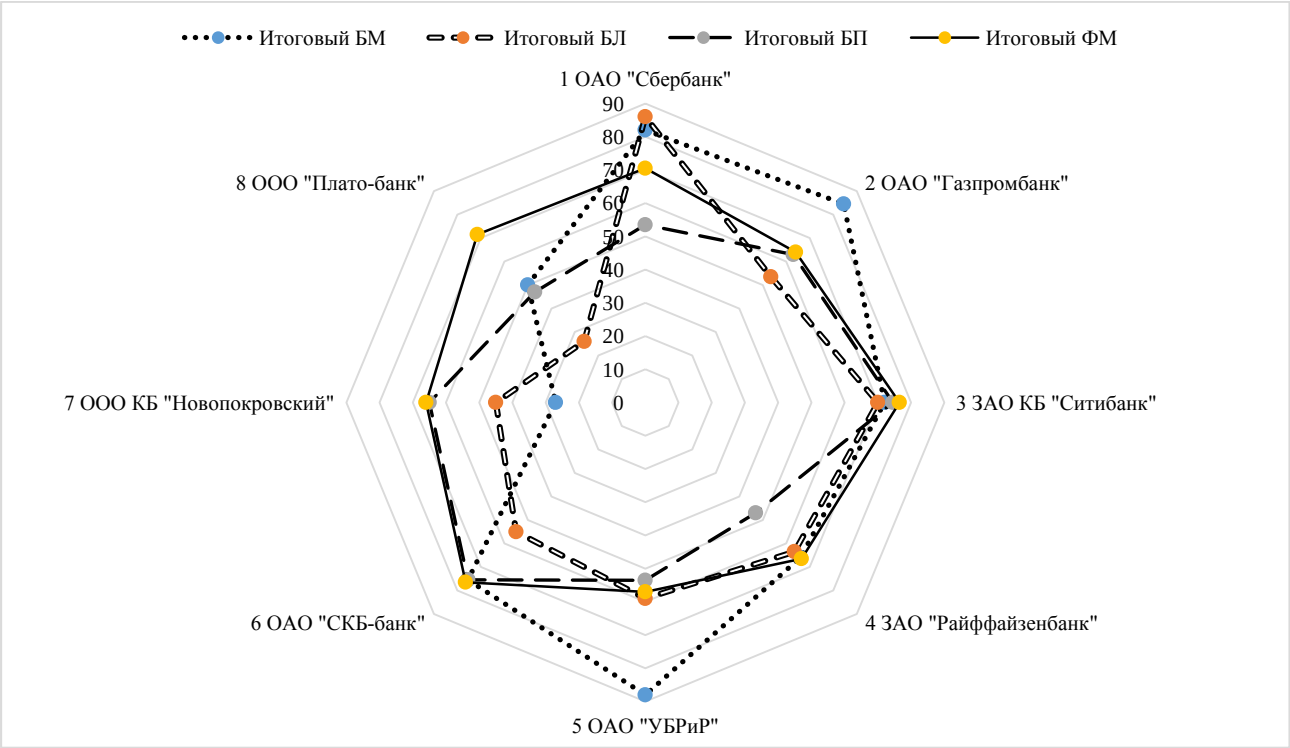


Рисунок 4.11 – Выполнение итоговых показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций по объектам управления в 2012 г., %

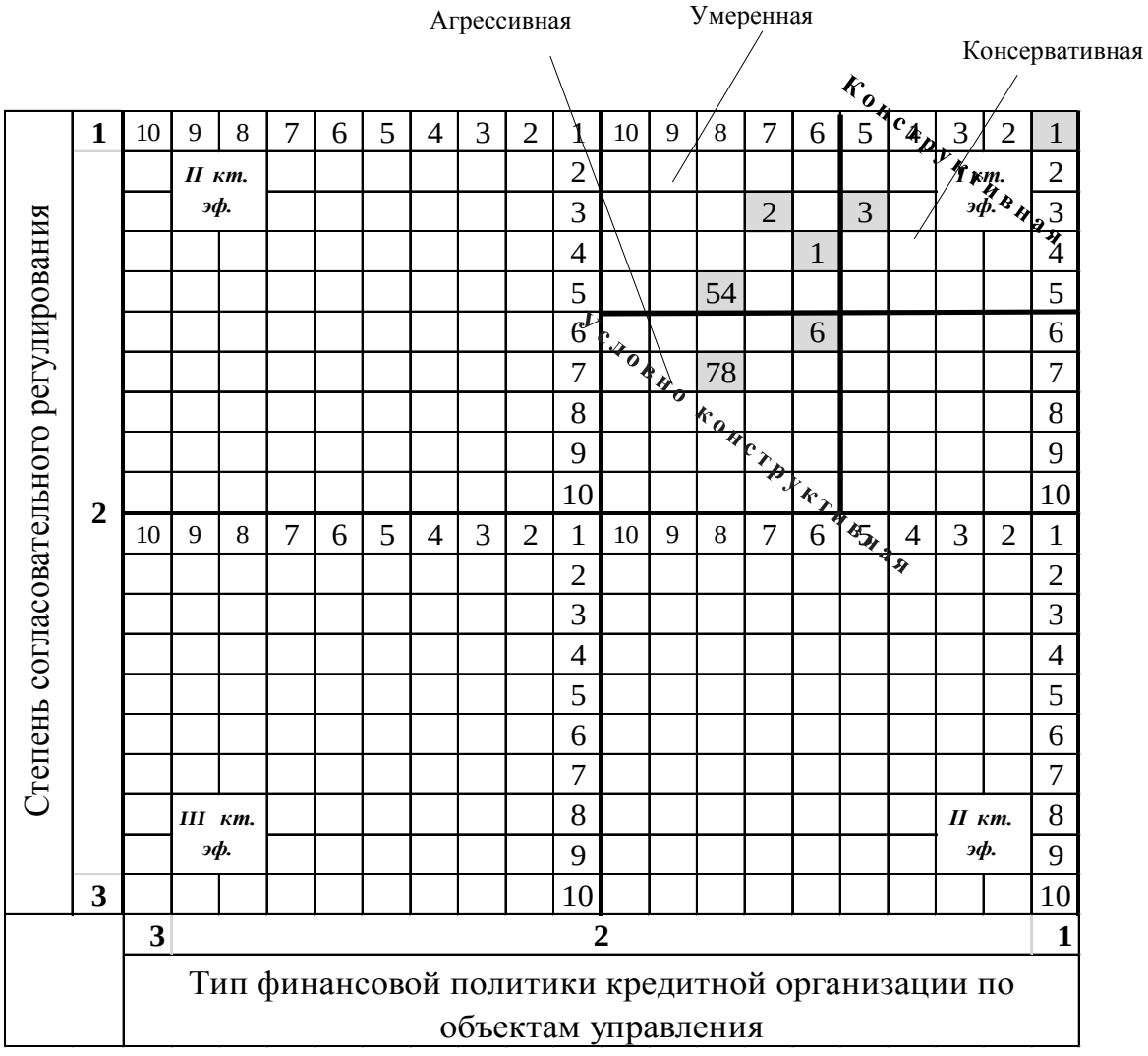
Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Полученные результаты оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитных организаций по объектам управления в 2012 г. позволяют констатировать, что крупные банки повышенное внимание уделяют развитию банковского маркетинга (ОАО «Сбербанк России», ОАО «Газпромбанк», ОАО «УБРиР» - в среднем 85 % выполнения), в то время как финансовый менеджмент, выступающий ключевой функциональной областью деятельности кредитных организаций, выполняется в среднем на уровне 60 – 70 %.

На этом первый этап апробации «Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики кредитными организациями в условиях согласовательного регулирования» завершается.

2. Определение типа финансовой политики кредитных организаций по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования.

На основе рассчитанных комплексных показателей «Степень согласовательного регулирования» и «Уровень эффективности реализуемой финансовой политики по объектам управления», полученных банками по результатам деятельности в 2012 г., построена Матрица типов финансовой политики кредитных организаций по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования (рисунок 4.12).



Условные обозначения:

1 - ОАО «Сбербанк России»
2 - ОАО «Газпромбанк
3 - ЗАО КБ «Ситибанк»
4 - ЗАО «Райффайзенбанк»
5 - ОАО «УБРиР»
6 - ОАО «СКБ-банк»
7 - ООО КБ «Новопокровский»
8 - ООО «Плато-банк»

Рисунок 4.12 – Матрица типов финансовой политики кредитных организаций по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования в 2012 г.

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

На основе построенной Матрицы получены результаты достигнутого кредитными организациями в 2012 г. уровня эффективности реализуемой финансовой политики (ФП) в условиях согласовательного регулирования (таблица 4.12).

Таблица 4.12 – Определение категории эффективности, типа и вида по критерию «общественная полезность» финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования в 2012 г.

Рейтинг по эффективности ФП	*Кредитная организация*	*№ квадранта*	*Координаты квадранта*		*Категория эффективности ФП*	*Тип ФП*	*Вид ФП по критерию «общественная полезность»*
			по оси X	*по оси У*			
1	*3* ЗАО КБ «Ситибанк»	1	1,50	1,27	1-я (высшая)	Консервативная	Конструктивная
2	*1* ОАО «Сбербанк России»	2	1,57	1,40	1-я (высшая)	Умеренная	Конструктивная
3	*2* ОАО «Газпромбанк»	2	1,70	1,27	1-я (высшая)	Умеренная	Конструктивная
4	*4* ЗАО «Райффайзенбанк»	2	1,72	1,46	1-я (высшая)	Умеренная	Конструктивная
5	*5* ОАО «УБРиР»	2	1,8001	1,50	1-я (высшая)	Умеренная	Конструктивная
6	*6* ОАО «СКБ-банк»	5	1,52	1,56	1-я (высшая)	Агрессивная	Условно конструктивная
7	*8* ООО «Платобанк»	5	1,75	1,64	1-я (высшая)	Агрессивная	Условно конструктивная
8	*7* ООО КБ «Ново-покровский»	5	1,802	1,65	1-я (высшая)	Агрессивная	Условно конструктивная

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

3. Определение уровня соблюдения интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики. Проведено на основе рассчитанных выше обобщенных показателей по аналитическим группам видов согласовательного регулирования, объектов управления и объектов финансового управления (приложение Н, приложение П).

Представленные расчеты отражают недостаточно высокий уровень соблюдения интересов практически всех анализируемых контактных аудиторий, за исключением Центрального банка РФ как уполномоченного государством органа по отношению к кредитной организации - от 79 до 97 %.

В минимальной степени соблюдаются интересы менеджеров кредитных организаций – от 52 до 73 % (рисунок 4.13).

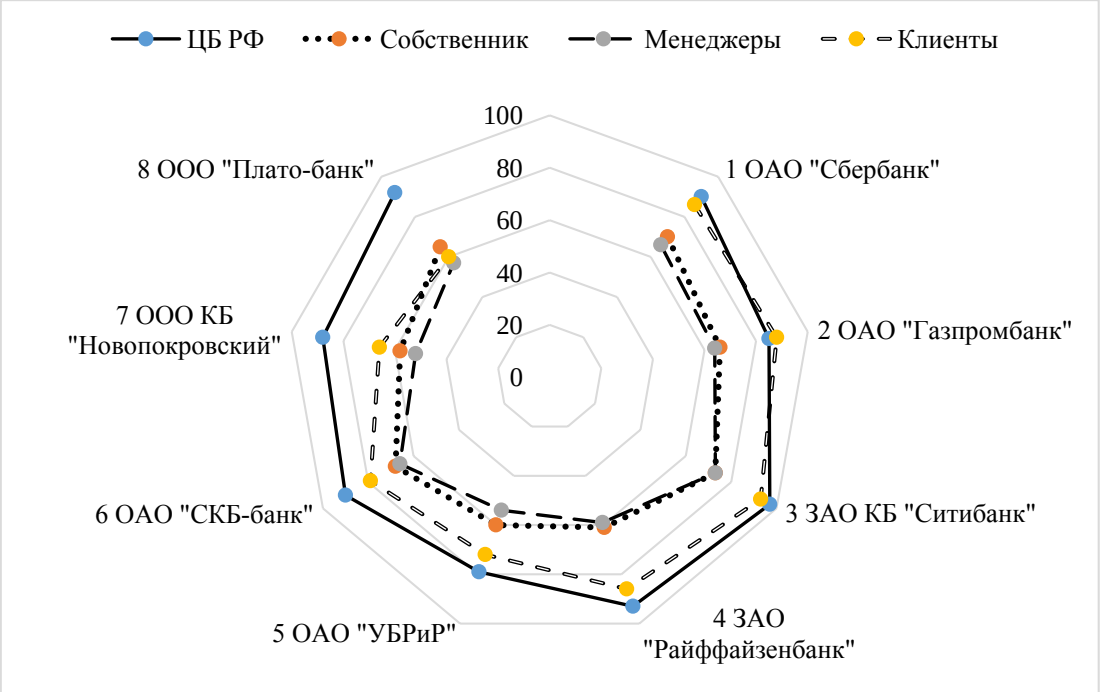


Рисунок 4.13 - Соблюдение интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г., %

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

На основе рассчитанных показателей уровня соблюдения интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций по результатам проводимой финансовой политики в 2012 г. автором составлен рейтинг приоритетов (рисунок 4.14).

Представленный рейтинг свидетельствует, что по всем кредитным организациям, участвующим в апробации, вне зависимости от принадлежности к кластерным группам, объемов деятельности, уровня эффективности финансовой политики приоритеты по удовлетворению интересов субъектов управления расставлены практически одинаково:

1-й рейтинг – ЦБ РФ;

2-й рейтинг – клиенты кредитных организаций;

3-й рейтинг – собственники (акционеры/участники) кредитных организаций;

4-й рейтинг – менеджеры кредитных организаций.

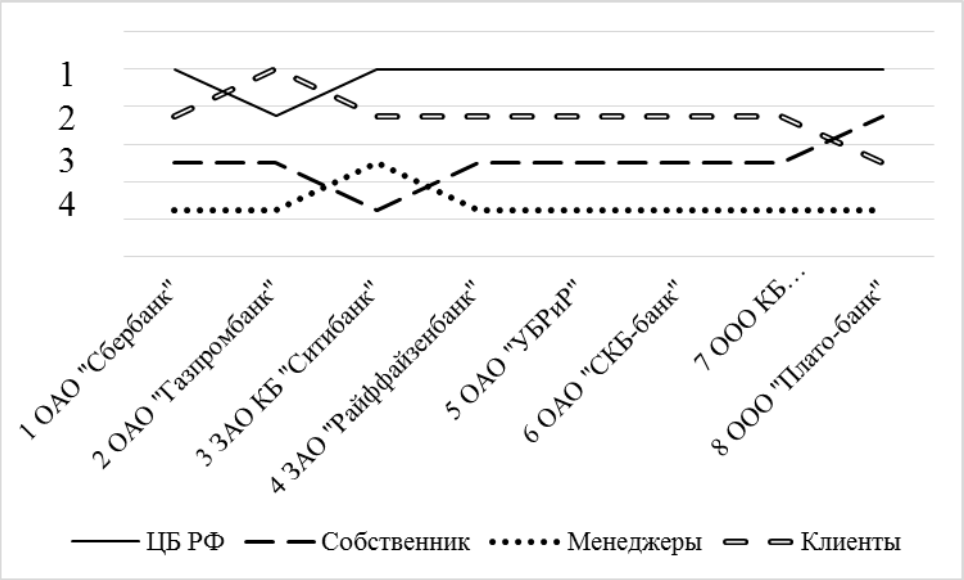


Рисунок 4.14 - Рейтинг приоритетов в соблюдении интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций по результатам проводимой финансовой политики в 2012 г.

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Такой подход представляется объективным, поскольку определен особенностями регулирования деятельности кредитных организаций как финансовых посредников.

Приоритеты банков к соблюдению интересов менеджеров характеризуются самым низким уровнем (преимущественно 4-й рейтинг), отражают особенности финансовой политики отдельных кредитных организаций.

4. Выработка рекомендаций по совершенствованию реализуемой финансовой политики кредитной организации, позволяющей обеспечить достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов.

По результатам проведенной апробации авторской комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования были выработаны следующие общие и частные рекомендации (таблица 4.13).

Таблица 4.13 – Общие и частные рекомендации кредитным организациям по совершенствованию финансовой политики в условиях согласовательного регулирования, проводимой в 2012 г.[1]

Общие рекомендации	*Частные рекомендации*		
	по согласовательному регулированию	*по объектам управления*	*по объектам финансового управления*
3 ЗАО КБ «Ситибанк»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, внедрение инвестиционных проектов	Повысить инвестиционную привлекательность банка через дивидендную политику	Повысить темпы роста доходных и затратных банковских продуктов	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
1 ОАО «Сбербанк России»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению эффективности финансовой политики	Развивать партнерские отношения с другими кредитными организациями (корреспондентские и пр.)	Повысить удовлетворенность клиентов банковскими продуктами	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней		
2 ОАО «Газпромбанк»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению эффективности финансовой политики	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Повысить темпы роста затратных банковских продуктов	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	

[1] Рекомендации кредитным организациям даны в очередности в соответствии с определенным рейтингом эффективности проводимой финансовой политики (см. табл. 4.25).

Продолжение таблицы 4.13

Общие рекомендации	*Частные рекомендации*		
	по согласовательному регулированию	*по объектам управления*	*по объектам финансового управления*
4 ЗАО «Райффайзенбанк»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению эффективности финансовой политики	Развивать партнерские отношения с другими кредитными организациями (корреспондентские и пр.)	Повысить темпы роста доходных и затратных банковских продуктов	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Повысить инвестиционную привлекательность банка через дивидендную политику	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями		
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней		
5 ОАО «УБРиР»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению эффективности финансовой политики	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Повысить удовлетворенность клиентов банковскими продуктами	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
6 ОАО «СКБ-банк»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению степени согласовательного регулирования, эффективности финансовой политики с приоритетом финансового менеджмента	Развивать партнерские отношения с другими кредитными организациями (корреспондентские и пр.)	Повысить удовлетворенность клиентов банковскими продуктами	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Повысить инвестиционную привлекательность банка через дивидендную политику	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями		
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней		

Окончание таблицы 4.13

Общие рекомендации	*Частные рекомендации*		
	по согласовательному регулированию	*по объектам управления*	*по объектам финансового управления*
8 ООО «Плато-банк»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению степени согласовательного регулирования, эффективности финансовой политики с приоритетом финансового менеджмента	Развивать партнерские отношения с другими кредитными организациями (корреспондентские и пр.)	Повысить удовлетворенность клиентов банковскими продуктами	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Повысить инвестиционную привлекательность банка через дивидендную политику	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Соблюдать должностные инструкции; активизировать процесс переподготовки кадров, усилить работу служб безопасности, управления рисками и внутреннего контроля	
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней		
7 ООО КБ «Новопокровский»			
Ежегодный мониторинг финансовой политики, меры по повышению степени согласовательного регулирования, эффективности финансовой политики с приоритетом финансового менеджмента	Повысить инвестиционную привлекательность банка через дивидендную политику	Повысить темпы роста доходных и затратных продуктов	Привести внутренние показатели по капиталу, качеству активов, уровню ликвидности, уровню доходности к высокому баллу
	Сбалансировать распределение ресурсов и затрат между различными функциональными направлениями	Повысить доступность, безопасность получения и обслуживания банковского продукта; обеспечить комфортные условия клиенту в процессе пользования банковским продуктом	
	Уделять большее внимание удовлетворению экономических и социальных интересов менеджеров всех уровней	Соблюдать должностные инструкции; активизировать процесс переподготовки кадров, усилить работу служб безопасности, управления рисками и внутреннего контроля	

Источник: составлено автором.

Рекомендации общего характера кредитным организациям предлагаются в соответствии с отражением в конкретном квадранте матрицы результатов проводимой ими финансовой политики, имеющей определенную категорию эффективности, определенный тип и вид по критерию «общественная полезность».

Рекомендации частного характера предлагаются каждой кредитной организации индивидуально по результатам анализа реализованной финансовой политики в 2012 г.

Выполнение предлагаемых рекомендаций позволит кредитным организациям повысить эффективность проводимой финансовой политики в интересах всех субъектов управления и клиентов, что повысит уровень конкурентоспособности банка и его продуктов, повысит уровень финансовой устойчивости национальной банковской системы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Диссертационная работа посвящена решению важной народнохозяйственной проблемы – формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций при условии соблюдения и согласования интересов внешних и внутренних субъектов управления и клиентов, направленной на повышение уровня конкурентоспособности банков и их продуктов, укрепление финансовой устойчивости национальной банковской системы.

Проведенное исследование позволяет сделать следующие выводы.

1. Систематизированы точки зрения зарубежных и российских ученых относительно трактовки понятий «финансовая политика предприятия (организации)» и «финансовая политика коммерческого банка» в виде иерархического, идеологического, элементного, нормативного и управленческого подходов, дана их развернутая характеристика, что позволило на этой основе обосновать классификацию видов финансовой политики кредитной организации, уточнить существующие принципы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации и обосновать новые принципы, направленные на повышение сопряженности банковской макрополитики с финансовой политикой кредитной организации и сбалансированности последней.

2. Разработан новый теоретический подход к содержанию банковского продукта, согласно которому все законодательно разрешенные виды банковской деятельности, имеющие законченный цикл, отражающиеся в стоимостном выражении в отчете о финансовых результатах, в составе банковских операций, банковских услуг и сделок предлагается считать банковским продуктом.

Указанное позволило теоретически обосновать новую типологию банковских продуктов, что расширяет возможности кредитной организации моделировать банковскую деятельность, разрабатывать новые виды банковских продуктов, при этом индивидуальный набор указанных видов банковских продуктов каждой кредитной организации соответствует принятой ею финансовой политики.

На этой основе разработан и апробирован методический подход к определению типа проводимой кредитными организациями финансовой политики с точки зрения уровня принимаемого риска через анализ структуры и динамики реализованных банковских продуктов по отдельной кредитной организации и по рынку банковских продуктов РФ в целом.

Результаты апробации позволили сделать вывод о возможности определения типа (по степени риска) проводимой кредитными организациями финансовой политики через анализ реализованных ими продуктов. Так, выбранные для анализа кредитные организации, у которых в 2013 г. были отозваны лицензии на проведение банковских операций, однозначно проводили высокорискованную агрессивную (в соответствии с предлагаемым методическим подходом) финансовую политику в области управления кредитным портфелем, что соответствует причинам отзыва лицензий, указанных в соответствующих приказах Банка России.

3. Обоснована необходимость повышения сопряженности банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ.

Разработана организационно-финансовая модель повышения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления кредитной организации. В ее состав входят:

- системы согласовательного регулирования банковской деятельности в виде вертикального, вертикального внутрибанковского и горизонтального банковского регулирования, направленные на эффективное взаимодействие различных субъектов управления;

- организационно-финансовый механизм согласовательного регулирования банковской деятельности, одновременно выступающий полноценным элементом инструментария формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитной организации.

4. Обосновано содержание финансово-экономических, социально-экономических и социальных целей деятельности кредитной организации в контексте ее сбалансированной финансовой политики. Доказано, что их достижение возможно

при условии формирования и проведения кредитными организациями сбалансированной финансовой политики в области формирования банковских ресурсов и их эффективного использования, что соответствует решению стратегических задач развития национальной экономики и банковской системы РФ.

5. Обоснована необходимость обеспечения сбалансированной финансовой политики кредитной организации в области формирования и использования источников и резервов в функциональных направлениях банковской деятельности (финансовом менеджменте, банковском маркетинге, логистике, персонале) с закреплением приоритета за финансовым менеджментом, обеспечивающим как организацию сбалансированного кругооборота банковских ресурсов, так и возможность проведения оценки его эффективности:

- расширен понятийно-терминологический аппарат в области банковского менеджмента включением в состав его элементов банковского маркетинга и банковской логистики помимо традиционных финансового менеджмента и банковского персонала для полного достижения всего спектра целей деятельности кредитной организации;

- разработаны алгоритмы управления банковским маркетингом, логистикой и персоналом, алгоритмы управления укрупненными объектами финансового менеджмента (капиталом, активами, ликвидностью, доходностью), результаты оценки эффективности которых используются в комплексной оценке финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

6. Разработан финансово-экономический механизм банковского менеджмента, обеспечивающий управление структурной взаимосвязью финансового менеджмента с другими функциональными направлениями банковской деятельности через сбалансированное обращение банковских ресурсов во всех сферах банковской деятельности и позволяющий оценить эффективность финансовой политики не только по объектам финансового управления и по банковскому персоналу, но и по банковскому маркетингу, банковской логистике.

7. Разработан новый синтезирующий подход к формированию системы финансового менеджмента кредитной организации, унифицирующий методику оценки эффективности финансовой политики кредитной организации:

- обосновано применение укрупненных объектов финансового управления (финансового менеджмента), одновременно выступающих объектами финансовой политики кредитной организации;

- предложена интеграция финансовых инструментов субъектов разных уровней финансового управления банком в единые показатели оценки эффективности каждого укрупненного объекта финансового управления, объединяющиеся в единый показатель оценки эффективности финансового менеджмента кредитной организации.

8. Проведено исследование сущности и значимости видов финансовой политики кредитной организации по укрупненным объектам финансового управления: политики управления собственными средствами (капиталом), политики управления активами, политики управления банковской ликвидностью, политики управления банковской доходностью.

Разработаны алгоритмы формирования и реализации финансовой политики банка в разрезе ее объектов (укрупненных объектов финансового управления кредитной организации).

9. Для оценки эффективности финансовой политики российских кредитных организаций в работе проведен анализ состояния российского рынка банковских продуктов за 2008 – 2013 гг. в разрезе банковских портфелей, отраженных в балансах кредитных организаций: денежного, кредитного, инвестиционного, вложений в основной капитал, портфеля заемного капитала, депозитного портфеля и портфеля собственных средств (капитала).

Проведенное исследование позволило установить:

- российский рынок банковских продуктов подвержен влиянию тенденций развития национальной экономики;

- реализация финансовой политики, принятой российскими кредитными организациями, проявляется в поддержании тенденции к устойчивому росту банков-

ских продуктов, обеспечивающих текущее функционирование кредитной организации и ее клиентов (денежный, депозитный портфели и вложения в основной капитал); в определении портфеля заемного капитала высококонъюнктурным банковским продуктом, выступающим инструментом поддержания текущей ликвидности; в соответствии темпов роста портфеля собственных средств (капитала) темпам роста вложений в доходные банковские продукты. Отмечены и негативные тенденции: рост просроченной задолженности почти в 2 раза превышает рост кредитного портфеля российских кредитных организаций, темпы роста вкладов населения отстают от темпов роста остатков денежных средств на расчетных и текущих счетах организаций.

Результаты проведенного анализа российского рынка банковских продуктов свидетельствуют об уровне эффективности проводимой российскими кредитными организациями финансовой политики.

10. Для оценки эффективности проводимой кредитной организацией финансовой политики и выработки рекомендаций по ее совершенствованию, направленных на достижение целей всех субъектов управления и согласование их интересов, разработана комплексная методика оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования.

Методика учитывает необходимость сопряженности интересов внешних и внутренних субъектов управления кредитных организаций, особенности регулирования банковской деятельности на всех уровнях управления.

Определение категории эффективности и типа финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования позволяет провести качественную оценку финансовой политики и отнести ее к определенному виду по критерию «общественная полезность». Также методика позволяет определить уровень соблюдения интересов субъектов управления (в разрезе внешних (Банк России) и внутренних (собственники и менеджеры)) и клиентов кредитной организации в процессе реализации ее финансовой политики, а также составить рейтинг приоритетов конкретной кредитной организации в соблюдении интересов данных субъектов.

11. В работе осуществлена апробация разработанной автором комплексной методики оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования на примере восьми российских кредитных организаций всех типовых кластерных групп.

Выявлено, что финансовая политика выбранных кредитных организаций неоднородна, их деятельность отражает специфические подходы собственников к формированию финансовой политики, а банковских менеджеров к реализации принятой финансовой политики в условиях согласовательного регулирования. Это позволило автору исследования предложить общие и частные рекомендации по повышению эффективности финансовой политики в интересах всех субъектов управления кредитной организацией и клиентов.

Результатом проведенного диссертационного исследования явились разработанные автором теоретические, методологические, методические положения и практические рекомендации по повышению эффективности формирования и реализации финансовой политики кредитных организаций в условиях согласовательного регулирования, направленные на обеспечение финансовой устойчивости и конкурентоспособности отдельных кредитных организаций и национальной банковской системы в целом.

Исследование вопросов формирования, реализации и оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, проведенное автором, показало актуальность проблемы, ее научную новизну и практическую значимость для развития отечественной экономической науки и практики.

Полученные результаты исследования имеют практическое значение для подготовки управленческих решений внешними и внутренними субъектами управления кредитной организацией и состоят в рекомендациях по совершенствованию нормативных актов разных уровней организации банковской деятельности, принимаемых в целях повышения эффективности формирования и реализации финансовой политики российских кредитных организаций, повышения уровня конкурентоспособности банков и их продуктов, укрепления финансовой устойчивости национальной банковской системы.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Вопросы Федеральной службы по финансовому мониторингу [Электронный ресурс]: [указ Президента РФ от 13 июня 2012 г. N 808]: [ред. от 21 дек. 2013 г.]: [вместе с «Положением о Федеральной службе по финансовому мониторингу»]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=156344;dst=0;ts=C0799A61707DAC0E969033FC1DDB3DF8;rnd=0.9414826074264853.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [часть вторая от 26 янв. 1996 г. N 14-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г.]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 22 авг.2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166145;dst=0;ts=C0799A61707DAC0E969033FC1DDB3DF8;rnd=0.198046858715628.

3. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [Часть первая от 30 нояб. 1994 г. N 51-ФЗ]: [ред. от 05 мая 2014 г.]: [с изм. от 23 июня г.]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 01 июля 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=156036;dst=0;ts=C0799A61707DAC0E969033FC1DDB3DF8;rnd=0.5544816967219811.

4. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [Часть первая от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ]: [ред. от 28 июня 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=164917;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.9119579998919186.

5. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: [федер. закон от 02 дек. 1990 г. N 395-1]: [ред. от 21 июля 2014 г.] – Доступ из справ.-правовой

системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166200;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.9397239966266951.

6. О банке развития [Электронный ресурс]: [федер. закон от 17 мая 2007 г. N 82-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г.] – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=165860;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.2435448134481546.

7. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков [Электронный ресурс]: [федеральный закон от 23 июля 2013 г. N 251-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г.] – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166111;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.3122362220704107.

8. О мегарегуляторе финансовых рынков [Электронный ресурс]:[проект Федер. закона N 268738-6]: [ред., внесенная в ГД ФС РФ, текст по состоянию на 26 апр. 2013 г.] – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=PRJ;n=105882;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.680888347449358.

9. О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III») [Электронный ресурс]: [положение Банка России от 28 дек. 2012 г. N 395-П]: [ред. от25 окт. 2013 г.] – Доступ из информ.-правовой системы «Гарант». – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=155321;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.06284638460532976.

10. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс]: [положение ЦБ РФ от 10 февр. 2003 г. N 215-

П]: [ред. от25 окт. 2013 г.] – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=155279;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.7543648110424962.

11. О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций [Электронный ресурс]: [федер. закон от 25 февр. 1999 г. N 40-ФЗ]: [ред. от21 июля 2014 г.] – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166329;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.24757028196984576.

12. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс]: [федер. закон от 26 окт. 2002 г. N 127-ФЗ]: [ред. от 12 марта 2014 г.]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 1 июля 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=156350;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.5342709329305079.

13. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: [указание Банка России от 12 нояб. 2009 г. N 2332-У]: [ред. от 31 мая 2014 г.]: [зарегистрировано в Минюсте России 16 дек. 2009 г. N 15615]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=157192;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.5402549859166006.

14. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций [Электронный ресурс]: [инструкция ЦБ РФ от 2 апр. 2010 г. N 135-И]: [ред. от 26 нояб. 2013 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа:

http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=157156;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.9016629979159271.

15. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: [положение Банка России от 26 марта 2004 г. N 254-П]: [ред. от 30 мая 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=165341;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.47762519475749077.

16. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации [Электронный ресурс]: [положение Банка России от 16 июля 2012 г. N 385-П]: [ред. от 5 дек. 2013 г.]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 1 апр. 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=157267;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.7543414102351215.

17. О рекламе [Электронный ресурс]: [федеральный закон от 13 марта 2006 г. N 38-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г.]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 6 авг. 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=163963;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.24027820761936158.

18. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: [федеральный закон от 22 апр. 1996 г. N 39-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166110;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.20108110603813034.

19. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года [Электронный ресурс]: [указ Президента РФ от 12 мая 2009 г. N 537]: [ред. от 21 июля 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант

Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=165072;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.2957357341614709.

20. О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года [Электронный ресурс]: [заявление Правительства РФ от 5 апр. 2011 г. N 01-001/1280]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=113016;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.7212616028739818.

21. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс]: [федер. закон от 23 дек. 2003 г. N 177-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166319;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.5264877212651051.

22. О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России) [Электронный ресурс]: [федер. закон от 26 апр. 1995 г. N 86-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166058;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.8090758441228818.

23. Об акционерных обществах [Электронный ресурс]: [федер. закон от 26 дек. 1995 г. N 208-ФЗ]: [ред. от 21 июля 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166042;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.9091885898151164.

24. Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс]: [федер. закон от 30 дек. 2008 г. N 307-ФЗ]: [ред. от 4 марта 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа:

http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=159785;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.2953685907980511.

25. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс]: [федер. закон от 8 февр. 1998 г. N 14-ФЗ]: [ред. от 5 мая 2014 г]: [с изм. и доп., вступ. в силу с 1 июля 2014 г.]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=156206;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.7188795237892988.

26. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: [инструкция Банка России от 3 дек. 2012 г. N 139-ФЗ]: [ред. от 30 мая 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=164615;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.20644891434501234.

27. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Электронный ресурс]: [положение Банка России от 16 дек. 2003 г. N 242-П]: [ред. от 24 апр. 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=165485;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.9981345654922412.

28. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов [Электронный ресурс]: [указание Банка России от 16 янв. 2004 г. N 1379-У]: [ред. от 25 окт. 2013 г]: [утратил силу]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=155267;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.7095794874649369.

29. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс]: [указание Банка России от 30 апр. 2008 г. N 2005-У]: [ред. от 11 июня 2014 г]. –

Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=165752;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.5770504104441694.

30. Таможенный кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [федер. закон от 18 июня 1993 г. N 5221-1]: [ред. от 26 июня 2008 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=77919;dst=0;ts=8B9939979CA95393760237FF2989ED1F;rnd=0.4441224998878095.

31. Трудовой кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: [федер. закон от 30 дек. 2001 г. N 197-ФЗ]: [ред. от 28 июня 2014 г]. – Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=164929;dst=0;ts=2B41E473CEA040530370AC381AA3204F;rnd=0.8245927986055307.

32. Аверьянова, Л.В. Разработка интегрированной финансовой стратегии банка [Текст]: дис. … канд. экон. наук: 08.00.10 / Аверьянова Лариса Васильевна. - М., 2010. – 172 с.

33. Анимица, Е.Г. Городская политика: теория, методология, практика [Текст]/ Е.Г. Анимица, Н.Ю. Власова, Я.П. Силин; под общ. ред. А.И. Татаркина. – Екатеринбург: ИЭ УрО РАН, 2004. – 306 с.

34. Арисов, И.И. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка [Текст]/ И.И. Арисов, С.Н. Власов, Ю.В. Рожков; под науч. ред. проф. Ю.В. Рожкова. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2003. – 152 с.

35. Армстронг, Г. Введение в маркетинг [Текст]/ Г. Армстронг, Ф. Котлер; пер. с англ. - 8-е изд.– М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2007. – 832 с.

36. Ассэль, Г. Маркетинг: принципы и стратегия [Текст]: учебник для вузов / Г. Ассэль. – М. : ИНФРА-М, 2001. – 804 с.

37. Багиев, Г.Л. Маркетинг [Текст]: учебник для вузов / Г.Л. Багиев, В.М. Тарасевич. - 3-е изд. – СПб. : Питер, 2010. - 576 с.

38. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом [Текст]/ И.Т. Балабанов. - М. : Финансы и статистика, 1995. - 383 с.

39. Балашов, А.И. Управление человеческими ресурсами [Текст]: учебное пособие / А.И. Балашов, И.Д. Котляров, А.Г. Санина. – СПб. : Питер, 2012. – 320 с.

40. Банковские операции [Текст]: учебное пособие для средн. проф. образования / Г.Г. Коробова, Е.А. Нестеренко, Р.А. Карпова; под ред. Ю.И. Коробова. - М. : Магистр, 2013. - 446 с.

41. Банковские риски [Текст]: учебное пособие / Л.Н. Красавина [и др.]; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2007. – 232 с.

42. Банковский менеджмент: учебник / О.И. Лаврушин [и др.]; под ред. д- ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2010. – 560 с.

43. Банковский менеджмент [Текст]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили; под ред. Е.Ф. Жукова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-Дана, 2009. - 303 с.

44. Банковский надзор: европейский опыт и российская практика [Электронный ресурс]: пособие, подготовленное в рамках проекта «Обучение персонала Банка России. Этап III» / под ред. М. Олсена. 2005. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/today/ms/pk/bankingsupervisioneurussia2005ru.pdf.

45. Банковское дело [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин[и др.]; под ред. О.И. Лаврушина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2010. - 672 с.

46. Баранчеев, В.П. Управление инновациями [Текст]: учебник / В.П. Баранчеев, Н.П. Масленникова, В.М. Мишин. – М. : Высшее образование, Юрайт-Издат, 2009. – 711 с.

47. Барчуков, А.В. Краткосрочная финансовая политика [Текст]: учеб. пособие / А.В. Барчуков. – Хабаровск: Изд-во ДВГУПС, 2006. – 218 с.

48. Басовский, Л.Е. Теория экономического анализа [Текст]: учеб. пособие / Л.Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2003. – 222 с.

49. Беляевский, И.К. Маркетинговое исследование: информация, анализ, прогноз [Текст]: учеб. пособие / И.К. Беляевский. – М. : Финансы и статистика, 2007. – 320 с.

50. Берёзкин, Ю.М. Финансовый менеджмент в вопросах и задачах [Текст]: учеб. пособие / Ю.М. Берёзкин. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2005. – 244 с.

51. Бибикова, Е.А. Финансовая политика коммерческого банка: значение, роль, принципы формирования [Текст]/ Е.А., Бибикова, С.В. Симонцева // Вестник ИГЭУ. - 2011. - Вып. 5. - С. 1–5.

52. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]/ И.А. Бланк. - Т.1. – Киев: Ника-Центр, 2000. - 592 с.

53. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]/ И.А. Бланк. - Т.2. – Киев: Ника-Центр, 2000. - 512 с.

54. Бобылева, А.З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: сборник мини-тем для обсуждения, тестов, задач, деловых ситуаций [Текст]: учеб. пособие / А.З. Бобылева. – 2-е изд., испр. – М. : «Дело»: АНХ, 2008. – 336 с.

55. Боди, З. Финансы [Текст]/ З. Боди, Р. Мертон; пер. с англ. – М. : Вильямс, 2003. – 592 с.

56. Большаков, С.В. Финансовая политика государства и предприятия [Текст]/ С.В. Большаков; курс лекций. - М. : Книжный мир, 2002. - 210 с.

57. Большая советская энциклопедия [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://bse.sci-lib.com.

58. Большой энциклопедический словарь [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.vedu.ru/bigencdic.

59. Бочаров, В.В. Внутрифирменное финансовое планирование и контроль [Текст]/ В.В. Бочаров. - СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 1999. - 72 с.

60. Бочаров, В.В. Корпоративные финансы [Текст]/ В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев. - СПб. : Питер, 2004. – 591 с.

61. Братко, А.Г. Центральный банк в банковской системе России [Текст]/ А.Г. Братко. - М. : Спарк, 2001. – 335 с.

62. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент [Текст]/ Ю. Бригхем, Л. Гапенски; пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. - Полный курс: в 2 т. - СПб. : Экономическая школа, 2001. - Т.1.- 497с.; Т.2.- 669с.

63. Брукинг, Э. Интеллектуальный капитал: Ключ к успеху в новом тысячелетии [Текст]/ Э. Брукинг. – СПб. : Питер, 2001. - 288 с.

64. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика [Текст]: учеб. пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2013. – 304 с.

65. Бухалков, М.И. Планирование на предприятии [Текст]: учебник / М.И. Бухалков. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 416 с.

66. Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами [Текст]/ Дж. К. Ван Хорн; пер. с англ. гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 1996. – 799 с.

67. Веретенникова, О.Б. Финансовая политика хозяйствующих субъектов [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Веретенникова Ольга Борисовна. — Екатеринбург, 2004. – 230 с.

68. Веретенникова, О.Б. Финансовое планирование деятельности хозяйствующих субъектов Российской Федерации [Текст]: учеб. пособие / О.Б. Веретенникова. – Екатеринбург: Изд-во УрГЭУ, 2004. - 257 с.

69. Веретенникова, О.Б. Политика субъекта управления на макро- и микроуровнях: сущность и характеристика [Текст] / О.Б. Веретенникова, Е.Г. Шатковская // Управленец. - 2012. - № 5-6. – С. 50-55.

70. Владиславлев, Д.Н. Энциклопедия банковского маркетинга [Текст]/ Д.Н. Владиславлев. – М.: Ось-89, 2006. – 256 с.

71. Внедрение регулятивных требований Базель III в России (этапы, параметры, ожидаемые последствия внедрения) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http:// npk.akorb.ru/stat/npk/2013/result/Вьюгин.pdf.

72. Воробьев, С.Н. Управление рисками в предпринимательстве [Текст]/ С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. – М.: ИТК «Дашков и К», 2005. – 772 с.

73. Гамза, В.А. Концепция и система безопасности банка [Текст]/ В.А. Гамза, И.Б. Ткачук. – М.: Изд-ль Шумилова И.И., 2003. – 109 с.

74. Герчикова, И.Н. Менеджмент [Текст]: учеб. для вузов / И.Н. Герчикова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 511 с.

75. Годовой отчет, 2008 [Текст]: отчет / Центр. банк Рос. Федерации. - М.: Прайм-ТАСС, 2009. - 265 с.

76. Годовой отчет, 2009 [Текст]: отчет / Центр. банк Рос. Федерации. - М.: Прайм-ТАСС, 2010. - 277 с.

77. Годовой отчет, 2010 [Текст]: отчет / Центр. банк Рос. Федерации. – М.: Прайм-ТАСС, 2011. - 268 с.

78. Годовой отчет, 2011 [Текст]: отчет / Центр. банк Рос. Федерации. – М.: Прайм-ТАСС, 2012. - 279 с.

79. Годовой отчет, 2012 [Текст]: отчет / Центр. банк Рос. Федерации. – М.: Прайм-ТАСС, 2013. - 291 с.

80. Греков, И.Е. Обоснование ключевых параметров бюджетной и денежно-кредитной политики как целереализующих институтов повышения эффективности общественного развития [Текст]: автореф. дис. … д-ра экон. наук: Греков Игорь Евгеньевич. - Орел, 2010. - 55 с.

81. Денежное хозяйство предприятий [Текст]: учеб для вузов / А.Ю. Казак [и др.]; под ред. А.Ю. Казака, О.Б. Веретенниковой. – Екатеринбург: Изд-во АМБ, 2006. - 464 с.

82. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учеб. для вузов / А.Ю. Казак [и др.]; под ред. А.Ю. Казака, М.С. Магамыгина. – Екатеринбург: Издательство АМБ, 2006. - 688 с.

83. Деятельность коммерческих банков [Текст]: учеб. пособие / А.В. Колтырин [и др.]: под ред. А.В. Колтырина. - Изд. 2-е, перераб. и доп. – Ростов н/Д. : Феникс, 2005. - 400 с.

84. Джозлин, Р.В. Банковский маркетинг. Введение в рыночное планирование [Текст] / Р.В. Джозлин, Д.К. Хамфриз. - пер. с англ. - М.: Церих-ПЭЛ, 1995. – 96 с.

85. Додонова, И.В. Автоматизированная обработка банковской информации [Текст]: учеб. пособие / И.В. Додонова, О.В. Кабанова. – М.: КНОРУС, 2008. – 176 с.

86. Домчук, В.А. Финансовая политика предприятия в процессе его реформирования [Текст]: автореф. дис. … канд. экон. наук: Домчук Виталий Анатольевич. - М., 2005. - 32 с.

87. Егоров, Е.В. Маркетинг банковских услуг [Текст]: учеб. пособие / Е.В. Егоров, А.В. Романов, В.А. Романова; под ред. В.А. Романова. – М.: ТЕИС, 1999. – 102 с.

88. Ельдештейн, Ю.М. Логистика [Электронный ресурс]: электрон. учеб.-метод. комплекс / Ю.М. Ельдештейн. - Режим доступа: http://www.kgau.ru/distance/fub_03/eldeshtein/logistika/01_01.html.

89. Экономическая теория и политика рыночной системы хозяйствования [Текст] / Г.П. Журавлева, В.В. Смагина. - М.: Финансы и статистика, 2008. – 640 с.

90. Информационно-аналитический документ о современных рекомендациях международных финансовых институтов, устанавливающих стандарты финансовой деятельности, в области корпоративного управления и систем управления рисками и о полноте и степени реализации этих рекомендаций крупнейшими российскими кредитными организациями - участниками «Самооценки системы управления рисками и корпоративного управления в банке» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.cbr.ru/analytics/bank_system/ssurkub.pdf.

91. Казак, А.Ю. Финансовая политика хозяйствующих субъектов: проблемы разработки и внедрения [Текст] / А.Ю. Казак, О.Б. Веретенникова, В.И. Майданик. - Екатеринбург: Изд-во АМБ, 2003. - 308 с.

92. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента [Текст]: учебник / В.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2011. – 480 с.

93. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 560 с.

94. Когденко, В.Г. Корпоративная финансовая политика: особенности разработки и реализации [Текст] / В.Г. Когденко // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2013. – N 25 (163). - С. 2 -13.

95. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика [Текст]: учеб. пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 471 с.

96. Коптева, Е.П. Функции стоимостно-ориентированной финансовой политики предприятия [Текст] / Е.П. Коптева // Российское предпринимательство, предприятие: экономика и управление. - 2012. – N 16 (214). - С. 34-37.

97. Копченко, Ю.Е. Финансовое обеспечение деятельности коммерческого банка: методология и механизмы финансирования [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Копченко Юлия Евгеньевна. - Саратов, 2009. – 466 с.

98. Корпоративная логистика. 300 ответов на вопросы профессионалов / В.В. Дыбская [и др.]; под общ. и науч. ред. В.И. Сергеева. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 976 с.

99. Корпоративные финансы [Текст]: учеб. для вузов / Л.А. Величко, А.И. Востроknутова; под ред. М.В. Романовского, А.И. Востроknутовой. - Стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2014. – 592 с.

100. Котлер, Ф. Основы маркетинга [Текст] / Ф. Котлер; пер. с англ. — М.: Бизнес-книга: ИМА-Кросс. Плюс, 1995. - 702 с.

101. Крупин, А.Л. Проблемы совершенствования финансовой политики государственных корпораций [Текст] / А.Л. Крупин // Финансы и кредит. - 2010. – N 48 (432). - С. 55-58.

102. Ларионова, И.В. Стабильность банковской системы в условиях переходной экономики [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10. / Ларионова Ирина Владимировна. – М., 2001. - 415 с.

103. Лексин, В. Региональная политика России: концепции, проблемы, решения [Текст] / В. Лексин [и др.]// Рос. экон. журн. - 1993. - N 9. - С. 50-63.

104. Ленин, В.И. Полн. собр. соч. [Электронный ресурс]/ В.И. Ленин. - Т. 42. - С. 278. - Режим доступа: http://vilenin.eu/t42/p278.

105. Лингвистический энциклопедический словарь [Текст] / Под ред. В.Н. Ярцевой. — М.: Советская энциклопедия, 1990. - 688 с.

106. Лихачева, О.Н. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия [Текст]: учеб. пособие / О.Н. Лихачева, С.А. Щуров; под ред. И.Я. Лукасевича. – 2-е изд. – М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011. – 288 с.

107. Логинова, Л.В. Институализация региональных интересов: субъективные и объективные мотивации [Текст]/ Л.В. Логинова // Регионология. - 2008. - N 4. - С. 243-251.

108. Макаров, А.С. Финансовая политика организации, ее виды, инструменты формирования и реализации [Текст]/ А.С. Макаров // Финансы и кредит. - 2008. - N 10 (298). - С. 54-60.

109. Макконнелл, К.Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика [Текст]: в 2 т. / К.Р. Макконнелл, С.Л. Брю; пер. с англ. – М.: Республика, 1992. – 400 с.

110. Максютов, А.А. Банковский менеджмент [Текст]: учеб.-практ. пособие / А.А. Максютов. - М.: –Альфа-Пресс, 2005. – 368 с.

111. Маслаченков, Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке [Текст]: фундаментальный анализ / Ю.С. Маслаченков. – М.: Перспектива, 1006. – 160 с.

112. Мицек, С.А. Краткосрочная финансовая политика на предприятии [Текст]: учеб. пособие / С.А. Мицек. – М.: КНОРУС, 2009. – 248 с.

113. Мэнкью, Н.Г. Принципы экономикс [Текст] / Н.Г. Мэнкью. - 2-е изд., сокращ. – СПб: Питер, 2000. – 496 с.

114. Найдёнова, Р.И. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Р.И. Найдёнова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найдёнов. – М.: КНОРУС, 2009. – 208 с.

115. Никитина, Т.В. Банковский менеджмент [Текст] / Т.В. Никитина. – СПб.: Питер, 2002. – 160 с.

116. Нуреев, Р. Джеймс Бьюкенен и теория общественного выбора: Конституция экономической политики. Расчет согласия. Границы свободы [Электронный ресурс]/ Р. Нуреев. – М.: ТАУРУС АЛЬФА, 1997. – 40 с. - Режим доступа: http://rustem-nureev.ru/wp-content/uploads/2011/01/143.pdf.

117. Одегов, Ю.Г. Банковский менеджмент: управление персоналом [Текст]: учеб. пособие / Ю.Г. Одегов, Т.В. Никонова, Д.А. Безделов. – М.: Экзамен, 2005. – 448 с.

118. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке [Текст]: учеб. пособие / Р.Г. Ольхова. – М.: КНОРУС, 2008. – 288 с.

119. Организация деятельности коммерческого банка [Текст] / под ред. К.Р. Тагирбекова– М.: Весь мир, 2004 – 848 с.

120. Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst.

121. Основы банковского дела [Текст]: учеб. пособие для сред. проф. образования / Г.Г. Коробова; под ред. Г.Г. Коробовой, Ю.И. Коробова. - М.: Магистр, 2008. – 446 с.

122. Официальный сайт «Газпромбанка» (Открытое акционерное общество) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.gazprombank.ru.

123. Официальный сайт Государственной Думы РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.duma.gov.ru.

124. Официальный сайт Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.veb.ru.

125. Официальный сайт закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (ЗАО «Райффайзенбанк») [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.raiffeisen.ru.

126. Официальный сайт закрытого акционерного общества коммерческого банка «Ситибанк» (ЗАО КБ «Ситибанк») [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.citibank.ru.

127. Официальный сайт Информационного агентства «РосБизнесКонсалтинг» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://quote.rbc.ru/news/merge/2012/11/21/33823709.html.

128. Официальный сайт Информационного портала «Банки.ру» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.banki.ru.

129. Официальный сайт Министерства финансов РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.minfin.ru.

130. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.economy.gov.ru.

131. Официальный сайт общества с ограниченной ответственностью «Плато-Банк» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.plato-bank.ur.ru.

132. Официальный сайт общества с ограниченной ответственностью коммерческого банка «Новопокровский» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.banknp. ru.

133. Официальный сайт открытого акционерного общества «Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.skbbank.ru.

134. Официальный сайт открытого акционерного общества «Сбербанк России» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.sbrf.ru.

135. Официальный сайт открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.ubrr.ru.

136. Официальный сайт Первого независимого рейтингового агентства «Fira» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.FIRA.ru.

137. Официальный сайт Председателя Правительства РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.premier.gov.ru.

138. Официальный сайт Президента РФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.kremlin.ru.

139. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики (Росстат) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.gks.ru.

140. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.cbr.ru.

141. Оценка бизнеса [Текст]: учебник / под ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512 с.

142. Павлова, Л.Н. Финансы предприятий [Текст]: учеб. для вузов / Л.Н. Павлова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1998. – 639 с.

143. Панова, Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка [Текст] / Г.С. Панова. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 272 с.

144. Петковски, Д. Управление предприятием [Текст] / Д. Петковски // Материалы Института экономического развития Мирового банка. Серия по управлению предприятием в процессе его перестройки и приватизации. - Вашингтон, 1995. – 37 с.

145. Политический клуб «Две столицы» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://www.2-capital.ru/policy.html.

146. Политология [Текст]: учеб. пособие / сост. И.В. Борзихина, Л.А. Коноплева, А.В. Трофимов, Т.Е. Эйдис; отв. ред. А.В. Трофимов. – Екатеринбург: Изд-во Уральского госуд. экон. ун-та, 2005. – 154 с.

147. Поляк, Г.Б. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. / Г.Б. Поляк; под ред. Г.Б. Поляка. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 527 с.

148. Поляков, В.П Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт [Текст]: учеб. пособие / В.П. Поляков, Л.А. Московкина. - М.: ИНФРА-М, 1996. – 192 с.

149. Поморина, М. А. Концепция финансового управления в системе стратегического менеджмента банка [Текст]: автореф. дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Поморина Марина Александровна. - М., 2008. - 44 с.

150. Поморина, М. А. Концепция финансового управления в системе стратегического менеджмента банка [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Поморина Марина Александровна. - М., 2008. - Т.1. - 366 с.

151. Поморина, М. А. Концепция финансового управления в системе стратегического менеджмента банка [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Поморина Марина Александровна. - М., 2008. - Т.2. - 259 с.

152. Попова, Ж.Г. Психологические аспекты формирования благоприятного имиджа банка [Текст] / Ж.Г. Попова // Маркетинг в России и за рубежом. – 2004 – N 5 (43). - С. 68-71.

153. Попова, Л.В. Современный управленческий анализ. Теория и практика контроллинга [Текст]: учеб. пособие / Л.В. Попова, Т.А. Головина, И.А. Маслова. – М.: Дело и Сервис, 2006. – 272 с.

154. Приходько, Е.А. Краткосрочная финансовая политика [Текст]: учеб. пособие / Е.А. Приходько. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 332 с.

155. Продолятченко, П.А. Основные принципы банковского финансового менеджмента [Текст] / П.А. Продолятченко // Сибирская Финансовая Школа, 2010. - N 6. - С. 61-64.

156. Продолятченко, П.А. Политика коммерческого банка по финансовому обеспечению деятельности [Текст] / П.А. Продолятченко // Вестник ОрелГИЭТ, 2010. - N (11). - С. 124–134.

157. Пугачев, В.П. Введение в политологию [Текст]: учеб. для студентов вузов / В.П. Пугачев, А.И. Соловьев. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Аспект Пресс, 2006. – 477 с.

158. Радковская, Н.П. Методология финансового менеджмента и управления прибылью кредитных организаций [Текст]: автореф. дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Радковская Надежда Петровна. - Иваново, 2006. - 33 с.

159. Радковская, Н.П. Методология финансового менеджмента и управления прибылью кредитных организаций [Текст]: дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Радковская Надежда Петровна. - Иваново, 2006. - 434 с.

160. Радковская, Н.П. Организация финансового менеджмента кредитной организации (банка) [Текст] / Н.П. Радковская // Известия Иркутской государственной экономической академии, 2005. - N 3-4 (44-45). - С. 15-19.

161. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь [Текст] / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лазовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: Инфра – М, 1999. – 497 с.

162. Роуз, П.С. Банковский менеджмент [Текст] / П.С. Роуз; пер. с англ. со 2-го изд. – М.: Дело ЛТД, 1995. – 768 с.

163. Сабанти, Б.М. Теория финансов [Текст]: учеб. пособие / Б.М. Сабанти. - М.: Менеджер, 1998. - 168 с.

164. Сакс, Дж. Д. Макроэкономика. Глобальный подход [Текст] / Дж. Д. Сакс, Ф.Б. Ларрен; пер. с англ. – М.: Дело, 1996. – 848 с.

165. Свободная энциклопедия «Википедия» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.wikipedia.org.

166. Симоненко, Н.Н. Долгосрочная финансовая политика фирмы [Текст]: учеб. пособие / Н.Н. Симоненко. - Комсомольск-на-Амуре: ГОУВПО «КнАГТУ», 2003. - 108 с.

167. Симоненко, Н.Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы [Текст]: учеб. / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2012. - 512 с.

168. Симонцева, С.В. Формирование финансовой политики коммерческого банка [Текст]: автореф. дис. … канд. экон. наук: 08.00.10 / Симонцева Светлана Владимировна. - Иваново, 2012. - 23 с.

169. Симонцева, С.В. Формирование финансовой политики коммерческого банка [Текст]: дис. … канд. экон. наук: 08.00.10 / Симонцева Светлана Владимировна. - Иваново, 2012. - 211 с.

170. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [Текст] / Д. Синки; пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1018 с.

171. Слепов, В.А. Финансовая политика компании [Текст] / В.А. Слепов // Финансы. - 2003. - N 9. - С. 56-59.

172. Словари и энциклопедии [Электронный ресурс]. - Режим доступа: http://dic.academic.ru.

173. Словарь банковских терминов [Электронный ресурс].- Режим доступа: http://bankpress.ru.

174. Смит, А. Исследование о природе и причинах богатства народов [Текст] / А. Смит. – М.: Соцэкгиз, 1962. - 333 с.

175. Советский энциклопедический словарь [Текст] / Гл. ред. А.М. Прохоров; ред. кол.: А.А. Гусев [и др.]. – изд. 4–е. - М.: Сов. энциклопедия, 1987. – 539 с.

176. Современный словарь иностранных слов [Текст]: Ок. 20 000 слов / Вед. ред. Л.Н. Комарова. – М.: Рус. яз., 1992. – 740 с.

177. Современный экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.economic-enc.net.

178. Спицын, И.О. Маркетинг в банке [Текст] / И.О. Спицын, Я.О. Спицын. – Тернополь: АО «Тарнекс»; Киев: ЦММС «Писпайп», 1993. – 656 с.

179. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст]: учеб. / Е.С. Стоянова; под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Перспектива, 2003. – 656 с.

180. Структурная модернизация финансовой системы России: аналитический доклад [Текст] / А.Л. Ведев [и др.]; рук. авт. кол. А.Ф. Бородин, И.Ю. Юргенс. – М.: Институт совр. развития, 2010. – 256 с.

181. Тавасиев, А.М. Антикризисное управление кредитными организациями [Текст]: учебное пособие / А.М. Тавасиев, А.В. Мурычев; под ред. А.М. Тавасиева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 543 с.

182. Тавасиев, А.М. Банковское кредитование [Текст]: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. - М.: ИНФРА-М, 2010. – 656 с.

183. Тавасиев, А.М. Основы банковского дела [Текст]: учеб. пособие для вузов / А.М. Тавасиев. - М.: Маркет ДС, 2006. - 568 с.

184. Теория управления. Менеджмент [Текст]: хрестоматия. В 3 ч. Ч. 2. Классики менеджмента / сост. Л.П. Черныш, Л.П. Ермалович, Е.М. Бурак. – Минск: ГИУСТ БГУ, 2007. - 375 с.

185. Ткаченко, И.Н. Корпоративное управление [Текст]: учеб. пособие / И.Н. Ткаченко. - Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2001. - 206 с.

186. Ткаченко, И.Н. Эволюция внутрифирменных корпоративных отношений [Текст] / И.Н. Ткаченко. - Екатеринбург: Институт экономики УрО РАН, 2001. - 310 с.

187. Управление – это наука и искусство. А. Файоль, Г. Эмерсон, Ф. Тэйлор, Г. Форд [Текст]. – М.: Республика, 1992. – 351 с.

188. Уткин, Э.А. Банковский маркетинг [Электронный ресурс]: учеб. пос. для банковских школ и колледжей по специальности «Банковское дело» / Э.А. Уткин. – М.: ИНФРА-М: Метаинформ, 1994. – 304 с. – Режим доступа: http://www.bibliotekar.ru.

189. Уткин, Э.А. Риск-менеджмент [Текст]: учебник / Э.А. Уткин. - М.: Тандем ЭКМОС, 1998. - 265 с.

190. Фетисов, Г.Г. Организация деятельности центрального банка [Текст]: учебник / Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова; под общ. ред. Г.Г. Фетисова. – 2-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2007. – 432 с.

191. Философский энциклопедический словарь [Текст]. - М.: Советская энциклопедия, 1983. - 840 с.

192. Финансовая политика фирмы [Текст]: учеб. пособие / Л.Н. Кириллова [и др.]; под. общ. ред. Ю.Н. Нестеренко; РГГУ. – М.: Экономика, 2012. – 238 с.

193. Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Текст]. - М.: Финансы и статистика, 2002. – 1168 с.

194. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Е.И. Шохин; под ред. Е.И. Шохина. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2004. – 408 с.

195. Финансы и кредит [Текст]: учебник / А.Ю. Казак [и др.]; под ред. А.Ю. Казака. - Екатеринбург: АОЗТ «Изд. Дом Ява», 1997. - 543 с.

196. Финансы и кредит [Текст]: учебник / М.В. Романовский [и др.]; под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2005. – 575 с.

197. Финансы предприятий [Текст]: учебник / М.В. Романовский [и др.]; под ред. М.В. Романовского. – СПб.: ИД «Бизнес-пресса», 2000. – 528 с.

198. Финансы предприятий [Текст]: учеб. для вузов / Н.В. Колчина [и др.]. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 447 с.

199. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учеб. пособие / А.Ю. Казак [и др.]; под ред. А.Ю. Казака. - Екатеринбург: Изд-во Уральского госуд. эконом. университета, 2001. - 198 с.

200. Финансы [Текст]: учебник / Г.Б. Поляк; под ред. Г.Б. Поляка. - 3-е изд., перераб. и доп. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 703 с.

201. Финансы [Текст]: учеб. для вузов / М.В. Романовский [и др.]; под ред. М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти. - М.: Перспектива: Юрайт, 2000. – 520 с.

202. Хан, Д. ПиК. Стоимостно-ориентированные концепции контроллинга / Д. Хан, Х. Хунгенберг; под ред. Л.Г. Головача [и др.]; пер. с нем. - М.: Финансы и статистика, 2005. – 928 с.

203. Хольнова, Е.Г. Концепция финансовой устойчивости в системе финансового менеджмента банка [Текст]: автореф. дис. … д-ра экон. наук: 08.00.10 / Хольнова Елена Георгиевна. – СПб., 2010. – 38 с.

204. Чернов, В.А. Анализ финансовой политики предприятия [Электронный ресурс] / В.А. Чернов // Аудит и финансовый анализ. - 2003. - N 2. - Режим доступа: http://www.auditfin.com/.

205. Шальнева, М.С. Финансовая политика как фактор развития компании [Текст] / М.С. Шальнева // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. - 2013. - N 1. - С. 9–17.

206. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций [Текст]: учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 2-е изд. – М.: ИТК Дашков и К°, 2007. – 880 с.

207. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски [Текст] / А.С. Шапкин. - М.: ИТК Дашков и К°, 2004. - 544 с.

208. Шарп, У. Инвестиции [Текст] / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бейли; пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2001. – XII. - 1028 с.

209. Шатковская, Е.Г. Анализ рынка банковских продуктов российских кредитных организаций на современном этапе развития экономики [Текст] / Е.Г. Шатковская // Изв. Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права). - 2013. - № 3 (89). – С. 14-18.

210. Шатковская, Е.Г. Банковские продукты: сущность и характеристика [Текст] /Е.Г. Шатковская, О.Б. Веретенникова// Изв. Уральского государственного экономического университета. - 2012. - Т. 39. N 1. – С. 42-46.

211. Шатковская, Е.Г. Нормативы регулирования деятельности банка и их влияние на внутреннюю политику [Текст] / Е.Г. Шатковская // Изв. Уральского государственного экономического университета. - 2011. - Т. 38. N 6. – С. 45-50.

212. Шатковская, Е.Г. Организация деятельности коммерческого банка [Текст]: учеб. пособие / Е.Г. Шатковская, М.С. Марамыгин. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, - 2013. - 320 с.

213. Шатковская, Е.Г. Согласовательное регулирование банковской деятельности: сущность и характеристика [Текст] /Е.Г. Шатковская// Агропродовольственная политика России. - 2014. – N 7. – С. 48–52.

214. Шатковская, Е.Г. Управление доходностью кредитной организации [Текст] / Е.Г. Шатковская // Вестн. Омского университета. Серия «Экономика». – 2014. - N 1. – С. 226–230.

215. Шатковская, Е.Г. Финансовая политика кредитных организаций: теория и методология [Текст]: монография / Е.Г. Шатковская. – Екатеринбург: Изд-во Уральского госуд. горного университета, 2014. – 210 с.

216. Шатковская, Е.Г. Финансовый менеджмент кредитной организации в системе банковского менеджмента [Текст]: монография / Е.Г. Шатковская. – Екатеринбург: Изд-во Уральского госуд. эконом. университета , 2013. – 229 с.

217. Шатковская, Е.Г. Формирование банковских продуктов в современной экономике [Текст]: монография / Е.Г. Шатковская. – Екатеринбург: Изд-во Уральского госуд. эконом. университета, 2012. – 159 с.

218. Шатковская, Е.Г. Функциональные области деятельности кредитной организации: сущность и содержание [Текст] / Е.Г. Шатковская // Изв. Уральского госуд. эконом. университета. - 2013. - N 1 (45). – С. 120-124.

219. Шатковская, Е.Г. Эволюция концепций банковского маркетинга / Е.Г. Шатковская // Изв. Уральского госуд. эконом. университета. - 2012. - N 6 (44). – С. 62-65.

220. Шатковская, Е.Г. Экономическая политика хозяйствующего субъекта [Текст] / Е.Г. Шатковская, Н.С. Шатковская // Сибирская финансовая школа. - 2012. – N 6 – С. 69-72.

221. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа [Текст] / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. – 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2001. - 208 с.

222. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 237 с.

223. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ [Текст] / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 538 с.

224. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков и зарубежный опыт [Текст] / Е.Б. Ширинская. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 144 с.

225. Экономика и финансы. Финансовая аналитика, теория и практика [Электронный ресурс]. - Режим доступа: www.portfinance.ru.

226. Экономическая теория [Текст]: учебник для студ. высш. учеб. заведений / В.Д. Камаев; под ред. В.Д. Камаева. - 8-е изд., перераб. и доп. – М.: ВЛАДОС, 2002. – 640 с.

227. Экономическая теория [Текст]: учебник: в 2 ч. / Л.Е. Андреева [и др.]; под науч. ред. Н.Н. Филиппова, В.В. Ильяшенко. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та, 2002. - Ч.1. – 365 с.

228. Экономическая теория: учебник: в 2 ч. / Л.Е. Андреева [и др.]; под науч. ред. Н.Н. Филиппова, В.В. Ильяшенко. – Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. ун-та, 2002. - Ч.2. – 335 с.

229. Энциклопедии & Словари [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://enc-dic.com.

230. Энциклопедия финансового риск-менеджмента [Текст] / В.Е. Барбаумов [и др.]; под ред. А.А. Лобанова, А.В. Чугунова. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – 932 с.

231. Яндекс. Словари [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://slovari.yandex.ru.

232. Buchanan, James M. The Calculus of Consent: Logical Foundations of Constitutional Democracy [Electronic resource]/ James M. Buchanan, G. Tullock. - Indianapolis, IN: Liberty Fund, Inc., 1999. – Access mode: http://www.econlib.org/library/Buchanan/buchCv3Cover.html.

233. Нівен, П.Р. Діагностика збалансированої системи показників: підтримуючи максимальну ефективність [Текст] / П.Р. Нівен; за наук. ред. М. Горського. - пер. з англ. - Дніпропетровськ; Баланс Бізнес Букс, 2006. – 256 с.

234. Hinterhuber, H. Strategische Unternehmensführung [Text]/ H. Hinterhuber. - Berlin; New York: Walter de Gruyter, 1996. – 250 s.

235. Ulrich, H. Unternehmungspolitik [Text]/ H. Ulrich. – 3. Aufl. – Bern., Stuttgart: Haupt, 1990. – 246 s.

СПИСОК ИЛЛЮСТРАТИВНОГО МАТЕРИАЛА

Рисунок 1.1. Состав субъектов управления мировым хозяйством …… 25
Рисунок 1.2. Уровни разработки и реализации политики …….. 27
Рисунок 1.3. Виды политики по уровням управления …… 28
Рисунок 1.4. Алгоритм формирования и реализации экономической политики организации …… 30
Рисунок 1.5. Уровни цели деятельности организации ……..…. 31
Рисунок 1.6. Виды экономической политики хозяйствующего субъекта сферы производства ……... 33
Рисунок 1.7. Уровни управления организацией (единство политики, стратегии и оперативного планирования) …… 34
Рисунок 1.8. Концепции управления банковским маркетингом …….. 37
Рисунок 1.9. Авторская ценностно-ориентированная банковская маркетинговая концепция …… 40
Рисунок 1.10. Предлагаемые подходы к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации» …… 49
Рисунок 1.11. Авторский подход к системе формирования и реализации финансовой политики кредитной организации …… 55
Рисунок 1.12. Формы проявления основных подходов к трактовке научного понятия «финансовая политика кредитной организации» ……. 57
Рисунок 1.13. Принципы формирования и реализации финансовой политики кредитной организации …….. 65
Рисунок 1.14. Генезис банковских продуктов в системе государственного регулирования банковской деятельности …… 70
Рисунок 1.15. Виды банковских продуктов ……. 73
Рисунок 1.16. Виды банковских услуг ……. 74
Рисунок 1.17. Динамика относительного показателя «Количество

отозванных лицензий на 1000 кредитных организаций, входящих в банковскую систему РФ» в 2007 -2014 гг., в % …… 83
Рисунок 1.18. Система вертикального согласовательного регулирования банковской деятельности …….. 86
Рисунок 1.19. Система вертикального внутрибанковского согласовательного регулирования ……. 89
Рисунок 1.20. Экономические и социальные интересы субъектов управления банковской деятельностью ……..... 91
Рисунок 1.21. Система горизонтального согласовательного регулирования банковской деятельности ……... 92
Рисунок 1.22. Организационно-финансовый механизм согласовательного регулирования банковской деятельности …… 95
Рисунок 2.1. Цели деятельности кредитной организации …….. 98
Рисунок 2.2. Кругооборот доходов и продуктов в экономической системе …. 101
Рисунок 2.3. Функциональные области деятельности кредитной организации .. 110
Рисунок 2.4. Алгоритм формирования и реализации маркетинговой программы кредитной организации ……. 116
Рисунок 2.5. Алгоритм управления логистическими процессами (потоками) кредитной организации …….. 125
Рисунок 2.6. Алгоритм оценки эффективности управления персоналом кредитной организации …….. 133
Рисунок 2.7. Место финансового менеджмента кредитной организации в системе банковского менеджмента …… 138
Рисунок 2.8. Финансово-экономический механизм банковского менеджмента . 139
Рисунок 2.9. Авторский подход к базовым принципам финансового менеджмента кредитной организации …….. 142
Рисунок 2.10. Схема комплексного анализа банковской деятельности …… 145
Рисунок 2.11. Авторский подход к группам обязательных нормативов и требований регулирования банковской деятельности ……. 157

Рисунок 2.12. Органы контроля в финансовом менеджменте кредитной организации …… 163
Рисунок 2.13. Система банковского надзора в контрольной функции финансового менеджмента кредитной организации …….. 166
Рисунок 2.14. Система финансового менеджмента кредитной организации …. 171
Рисунок 2.15. Субъекты финансового управления кредитной организацией… 172
Рисунок 3.1. Внешние и внутренние элементы капитала кредитной организации в целях регулирования в соответствии с законодательством …. 189
Рисунок 3.2. Изменение состава регуляторного капитала в РФ до 2019 г. ….. 194
Рисунок 3.3. Алгоритм формирования и реализации политики управления собственными средствами (капиталом) кредитной организации …….. 195
Рисунок 3.4. Алгоритм формирования и реализации политики управления кредитным портфелем банка ……. 201
Рисунок 3.5. Алгоритм формирования и реализации политики управления банковской ликвидностью ……. 210
Рисунок 3.6. Порядок формирования финансового результата деятельности кредитной организации …….. 215
Рисунок 3.7. Порядок распределения прибыли кредитной организации ……. 216
Рисунок 3.8. Алгоритм формирования и реализации политики управления доходностью кредитной организации …….. 217
Рисунок 3.9. Алгоритм проведения комплексной оценки эффективности финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования ……. 222
Рисунок 3.10. Алгоритм расчета показателей оценки эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации в условиях согласовательного регулирования ……. 224
Рисунок 3.11. Матрица типов финансовой политики кредитной организации по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования 277
Рисунок 4.1. Динамика денежного портфеля кредитных организаций РФ

в 2008-2013 гг., млн. руб. …….. 292
Рисунок 4.2. Динамика кредитного портфеля кредитных организаций РФ
в 2008-2013 гг., млн. руб. ……. 294
Рисунок 4.3. Динамика просроченной задолженности по элементам
кредитного портфеля кредитных организаций РФ в 2008-2013 гг., млн руб. .. 296
Рисунок 4.4. Динамика инвестиционного портфеля кредитных организаций
РФ в 2008-2013 гг., млн руб. …….. 298
Рисунок 4.5. Динамика основного капитала кредитных организаций РФ
в 2008-2013 гг., млн руб. …… 300
Рисунок 4.6. Динамика заемного капитала кредитных организаций РФ
в 2008-2013 гг., млн руб. …… 300
Рисунок 4.7. Динамика привлеченных средств кредитных организаций РФ
в 2008-2013 гг., млн руб. …… 302
Рисунок 4.8. Динамика собственных средств (капитала) банковского сектора
РФ в 2008-2013 гг., млн руб. …….. 305
Рисунок 4.9. Выполнение критерия «степень согласовательного
регулирования» кредитными организациями по видам согласовательного ре-
гулирования в 2012 г., % ……. 311
Рисунок 4.10. Выполнение совокупных показателей оценки эффективности
реализуемой финансовой политики кредитных организаций
по укрупненным объектам финансового управления в 2012 г., % ……..…. 315
Рисунок 4.11. Выполнение итоговых показателей оценки эффективности
реализуемой финансовой политики кредитных организаций по объектам
управления в 2012 г., % …….. 316
Рисунок 4.12. Матрица типов финансовой политики кредитных организаций
по категориям эффективности в условиях согласовательного регулирования
в 2012 г. …… 317
Рисунок 4.13. Соблюдение интересов субъектов управления и клиентов

кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г., % …… 319

Рисунок 4.14. Рейтинг приоритетов в соблюдении интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций по результатам проводимой финансовой политики в 2012 г. …….. 320

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Таблица А - Принципы финансовой политики предприятия (организации), выделяемые российскими и зарубежными учеными

Ученый	*Принцип*	*Трактовка принципа*
Брукинг Э.	Подчиненности корпоративной стратегии	«Финансовая политика… подчинена интересам реализации операционной стратегии компании, которые можно объединить в 4 базовые стратегии: ограниченный рост, рост, сокращение, сочетание»
Веретенникова О.Б.	Единства	«Финансовая политика формируется по всем объектам финансового управления… Финансовая политика разрабатывается как завершающее звено всех функциональных политик. Единство звеньев планирования предполагает формирование показателей финансовой политики на первом уровне планирования и ее реализацию на втором и третьем уровнях»
	Участия	«Любой собственник хозяйствующего субъекта может стать участником процесса формирования политики»
	Непрерывности	Политику хозяйствующего субъекта «необходимо иногда корректировать в зависимости от отклонений фактического значения показателей от принятых в финансовой политике. Собственники принимают критерии пересмотра финансовой политики. В случае резкого изменения условий функционирования бизнеса или состава собственников политика может быть пересмотрена»
	Гибкости	«… заключается в изменении политики, адекватном изменяющимся внутренним и внешним условиям развития хозяйствующего субъекта»
	Точности	«… условия формирования политики должны быть четко сформулированы, а показатели оценки реализации должны быть подобраны таким образом, чтобы в интересах собственников, менеджеров и работников предприятия были исключены противоречия»
Нестеренко Ю.Н.	Открытой системы	«… предприятие… является самостоятельной, но не автономной и изолированной социально-экономической системой…все элементы внешней среды рассматриваются как факторы, влияющие на выработку финансовых решений, а деятельность самого предприятия – как фактор внешней среды своих контрагентов»
	Зависимости от конечной цели	«… все финансовые решения должны быть направлены на обеспечение в итоге максимизации богатства собственников и реализацию миссии организации за счет поиска наиболее эффективных путей финансового обеспечения устойчивых темпов роста ее экономического потенциала»
	Подчиненности корпоративной стратегии	«… необходимость интегрированности финансовых решений с общей системой управления предприятием»
	Сочетание стратегических, тактических и оперативных целей	«… обеспечивает возможность… реализовывать механизм «цель – время – способы достижения – результат»
	Учета финансового риска	«… с одной стороны, выбор направлений и форм финансовой деятельности с позиции получаемого дохода, с другой – степень принятия риска»

Окончание таблицы А

Ученый	*Принцип*	*Трактовка принципов*
	Обеспечения альтернатив выбора	«… возможность выбора альтернатив направлений, форм, методов, инструментов организации финансовых отношений»
	Оптимизации и рационализации финансовых операций	«При наличии альтернативных решений необходимо… определить такой критерий оптимальности, который в конечном итоге обеспечит решение поставленных задач с минимальными затратами ресурсов и с максимальной их отдачей»
	Необходимости гибкости	«… в условиях неопределенности и риска… неизбежны корректировки уже принятых решений или разработка новых, маневрирование финансовыми ресурсами, способами их формирования и направлениями использования»
	Обеспечения сбалансированности интересов	«… прибыль предприятия является объектом распределения и служит источником удовлетворения экономических интересов самого предприятия…и всего сообщества стейкхолдеров - … государство, собственники, инвесторы, топ-менеджеры, кредиторы, покупатели, поставщики, наемные работники»
	Непрерывности финансовой политики	«… в любой момент времени должны быть известны долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные финансовые цели, реализованы их взаимосвязь и преемственность»
	Использования результатов научно-технического прогресса	«… нацеливает финансовую политику, с одной стороны, на поиск долгосрочных источников финансовых ресурсов для финансирования капитальных вложений и инноваций, с другой – на необходимость быстро адаптироваться и использовать технологические инновации в финансовой деятельности…»
	Обеспечения эффективного контроля	«… финансовые менеджеры…должны обеспечить эффективность всех видов контроля (предварительного, текущего и последующего)»
Романовский М.В.	Собственника	«Собственник (акционер) обязан обеспечить предприятие необходимыми финансовыми ресурсами (собственным капиталом предприятия)»
	Участника	«… кроме акционеров, являющихся юридическими владельцами компании, существует ряд других групп, имеющих законные права на участие в деятельности компании... финансовые институты; рабочие и служащие компании; покупатели готовой продукции; поставщики сырья, материалов, услуг и др.; общество»
	Максимизации социальной ответственности предприятия	Социальная ответственность связана с функционированием предприятия в условиях постоянно изменяющегося под воздействием социальной и экономической среды взаимодействия со всеми общественными структурами (контактными аудиториями. – Прим. автора)
Хан Дитгер, Хунгенберг Харальд	Планирования «сверху-вниз» *(top-down prinzip)*	Собственник формулирует свои представления о целях предприятия к началу процесса планирования на общем совещании, что определяет границы действий для бизнес-отделений и стратегических бизнес-единиц. Формулировкой цели собственники задают основные направления развития предприятия
	Планирования «снизу-вверх» *(botton-up prinzip)*	Оперативные единицы бизнес-отделений разрабатывают свои цели и мероприятия в установленных рамках и согласовывают их с вышестоящими уровнями предприятия

Источник: составлено автором по: [63; 67, с.119-120; 192, с. 37-41; 99, с.86-87; 202, с.866].

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

(обязательное)

Таблица Б - Принципы финансовой политики кредитной организации, выделяемые российскими и зарубежными учеными

Ученый	*Принципы*
Роуз Питер С. *(ключевые задачи управления фондами банка)*	«Для достижения банком долгосрочных и краткосрочных целей его руководство должно в максимально возможной степени контролировать объем, структуру, прибыль или издержки как активов, так и пассивов»
	«Контроль руководство банка над активами должен быть скоординирован над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность (спред) между доходами банка по активам и издержками по эмитируемым обязательствам»
	«Издержки и доход относятся к обеим сторонам баланса – и активной, и пассивной. Политика банка должна разрабатываться так, чтобы максимизировать доход и минимизировать стоимость банковских услуг как по активам, так и по пассивам»
Лаврушин О.И. *(принципы финансового планирования деятельности банка)*	Принцип использования метода справедливой стоимости для оценки финансовых инструментов и прочих балансов позиций банка
	Принцип единой методологии оценки финансовых последствий управленческих решений в процессах перспективного и оперативного планирования
	Принцип проведения оценки последствий управленческих решений в координатах риск-доходность
	Принцип формирования единой сбалансированной и непротиворечивой системы ключевых показателей результативности (КПР) для интегральной оценки последствий управленческих решений
	Принцип осуществления балансировки КПР на базе единой финансовой модели банка
	Принцип использования единых форматов плановых, отчетных и прогнозных документов, создаваемых для целей принятия управленческих решений
	Принцип организации сбора информации для принятия управленческих решений в рамках единого информационного пространства, создаваемого на базе информационного хранилища банка
Поморина М.А.	Принципы кредитной и инвестиционной деятельности (обеспечения доходности, диверсифицированности и ликвидности портфелей активов; предоставления кредитов на условиях срочности, платности, возвратности, обеспеченности; комплексного подхода к кредитованию клиентов и др.)

Окончание таблицы Б

Ученый	*Принципы*
	Принципы, определяющие построение системы планирования (обеспечения приоритетности обеспечения деятельности, связанной с реализацией стратегических целей и соответствующих планов, всеми видами необходимых ресурсов; выбора оптимального варианта стратегии при обязательном соблюдении ограничений на риски; гибкости и индикативности планирования; организации процесса контроля за выполнением плановых показателей; альтернативности планирования и др.
Симонцева С.В. *(принципы формирования финансовой политики банка)*	*Принцип эффективности финансовой политики банка*: «…финансовая политика должна быть сформирована таким образом, чтобы ее реализация обеспечивала банку возможность получения наибольших доходов от деятельности при минимальных затратах… соблюдение данного принципа невозможно без четко сформулированных целевых ориентиров финансовой политики и конкретно обозначенных ожидаемых и желаемых результатов ее проведения…»
	Принцип оптимальности финансовой политики банка: «… позволяет банку обеспечить оптимальный объем и качество формируемых финансовых ресурсов (которые соответствуют планируемому объему активных операций) с наименьшими затратами»
	Принцип адекватности финансовой политики банка экономической ситуации, финансовому состоянию банка и его положению на рынке: «Финансовая политика коммерческого банка должны быть адекватна экономической ситуации, сложившейся в мире, стране и регионе, а также финансовому состоянию самого банка и его положению на рынке финансовых услуг. … необходимо достижение и поддержание соответствия между элементами самой финансовой политики – их согласованность, взаимодополняемость, единство и совместимость»
	Принцип безопасности финансовой политики для функционирования банка: «Финансовая политика банка должна формироваться, исходя из необходимости обеспечения осторожности и разумного консерватизма при проведении операций…»
	Принцип обоснованности и непротиворечивости положений финансовой политики банка: «Все положения финансовой политики коммерческого банка должны быть четко и понятно сформулированы, обоснованы, документарно оформлены и не должны противоречить друг другу»
	Принцип ориентированности финансовой политики банка на клиентов: «… при формировании финансовой политики банка клиент должен рассматриваться не как источник получения доходов, а как длительный контрагент, в сотрудничестве с которым банк заинтересован и без которого невозможно осуществление банком своей деятельности… финансовая политика должна максимально возможно учитывать интересы его клиентов»

Источник: составлено автором по: [42, с.70; 151, с. 13, 53; 162, с.479; 169, с. 55-60].

ПРИЛОЖЕНИЕ В

(обязательное)

Приложение В Динамика отзывов лицензий на осуществление банковских операций у коммерческих банков РФ в 2007 – 2013 гг.

№ п/п	*Показатели*	*2007*		*2008*		*2009*		*2010*		*2011*		*2012*		*2013*	
		Всего	*%*	*Всего*	*%*	*Всего*	*%*	*Всего*			*Всего*	*%*	*Всего*	*%*	*Всего*
1	*Отозвано лицензий, всего, в т.ч. по основаниям:*	*49*	*4,31*	*33*	*2,98*	*44*	*4,16*	*28*	*2,77*	*18*	*1,84*	*22*	*2,30*	*32*	*3,47*
1.1	существенная недостоверность отчетности [5, п. 3 ч. 1 ст.20]	2	4,08	17	51,52	17	38,64	8	28,57	6	33,33	7	31,82	7	21,88
1.2	задержка представления отчетности [5, п. 4 ч. 1 ст.20]	1	2,04	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1	3,13
1.3	осуществление операций, не предусмотренных лицензией [5, п. 5 ч. 1 ст.20]	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1	3,13
1.4	нарушение банковского законодательства [5, п. 6 ч. 1 ст.20]	29	59,18	24	72,73	34	77,27	22	78,57	18	100,00	21	95,45	30	93,75
1.5	нарушение требований ст. 6 и 7 Федерального закона № 115-ФЗ [5, п. 6 ч. 1 ст.20]	44	89,80	7	21,21	10	22,73	3	10,71	3	16,67	1	4,55	8	25,00
1.6	неоднокр. непредставление в уст. срок в ЦБ РФ обновл. сведений, необходимых для внесения изменений в единый гос. реестр юридич. лиц [5, п. 9 ч. 1 ст.20]	0	0,00	0	0,00	1	2,27	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Окончание приложения В.

№ п/п	Показатели	2007		2008		2009		2010		2011		2012		2013	
		Всего	%	Всего	%	Всего	%	Всего			Всего	%	Всего	%	Всего
1.7	достаточность капитала ниже 2 % [5, п. 1 ч. 2 ст.20]	0	0,00	5	15,15	11	25,00	7	25,00	5	27,78	7	31,82	5	15,63
1.8	размер собств. средств ниже мин. значения уставного капитала [5, п. 2 ч. 2 ст.20]	0	0,00	3	9,09	12	27,27	7	25,00	6	33,33	6	27,27	6	18,75
1.9	неисполнение в срок треб-й ЦБ РФ о приведении в соотв-е величины уставного капитала и размера капитала [5, п. 3 ч. 2 ст.20]	1	2,04	0	0,00	1	2,27	0	0,00	0	0,00	0	0,00	1	3,13
1.10	неисполнение требований кредиторов [5, п. 4 ч. 2 ст.20]	2	4,08	20	60,61	24	54,55	9	32,14	8	44,44	10	45,45	2	6,25
1.11	снижение в течение трех месяцев подряд размера капитала ниже размера, достигнутого на 01.01.2007 [5, п. 5-6 ч. 2 ст.20]	0	0,00	0	0,00	2	4,55	1	3,57	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.12	недостижение размера капитала 90 млн руб. на 01.01.2010 [5, п.6 ч.2 ст.20]	0	0,00	0	0,00	0	0,00	6	21,43	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2	Количество действующих банков РФ	1 136		1 108		1 058		1 012		978		956		923	
3	*Отозвано лицензий на 1000 банков*	*43,14*		*29,78*		*41,59*		*27,67*		*18,41*		*23,01*		*34,67*	

Источник: составлено автором по: [140].

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

(обязательное)

Рисунок Г – Авторская организационно-финансовая модель повышения сопряженности финансовой политики кредитной организации с банковской макрополитикой и согласования интересов внутренних субъектов управления банком

Источник: составлено автором.

ПРИЛОЖЕНИЕ Д
(обязательное)

Таблица Д - Виды дивидендной политики организации

Виды	*Характеристика*	*Преимущества*	*Недостатки*
Консервативная дивидендная политика -выплата дивидендов не считается достаточно существенным фактором влияния на стоимость компании			
Выплата дивидендов по остаточному принципу	Первоначально финансируются все инвестиционные проекты, оставшаяся часть чистой прибыли выплачивается в виде дивидендов	Обеспечение высоких темпов роста и развития бизнеса	Нестабильность выплаты дивидендов и непредсказуемость самого факта приводит к снижению инвестиционной привлекательности
Политика стабильного размера дивидендных выплат	Дивиденд представляет собой постоянную по размеру величину, иногда корректируемую на индекс инфляции	Постоянный инвестиционный спрос на ценные бумаги компании	Слабая связь с финансовыми результатами
Умеренная дивидендная политика - выплата дивидендов считается более существенным фактором влияния на стоимость компании, способным в случае их роста при благоприятных условиях повысить конъюнктурный спрос на акции компании			
Политика минимального стабильного дивиденда с надбавкой в отдельные периоды	Ежегодно выплачивается небольшой, но стабильный дивиденд, увеличивающийся в отдельные периоды	Стабильная выплата дивидендов вызывает инвестиционный спрос к компании	Небольшой размер дивидендов несколько снижает интерес к акциям компании
Агрессивная дивидендная политика - выплата дивидендов считается одним из основных факторов влияния на стоимость компании			
Политика стабильного уровня дивидендов	Выплата дивидендов производится в соответствии с фиксированным коэффициентом (постоянной доли чистой прибыли) Установление постоянной доли чистой прибыли характерно также для дивидендной политики в части привилегированных акций	Простота формирования размера дивиденда позволяет проследить взаимосвязь будущих доходов акционеров с финансовым результатом	Высокий уровень зависимости суммы дивидендных выплат от колебаний прибыли: значительное снижение прибыли приводит к снижению величины дивиденда, приходящегося на одну акцию, что может негативно сказаться на стоимости акции
Политика постоянного роста размера дивидендов	При условии стабильного роста компании и темпов роста прибыли до определенного предела растет процент дивидендных выплат от чистой прибыли	Высокая инвестиционная привлекательность	В условиях динамично меняющейся конъюнктуры требование постоянного роста чистой прибыли создает финансовую напряженность

Источник: составлено автором по: [99, с. 419–420].

ПРИЛОЖЕНИЕ Е
(обязательное)

Таблица Е - Принципы финансового менеджмента кредитной организации, выделяемые российскими и зарубежными учеными

Ученый	Принципы
Жуков Е.Ф.	Принцип ориентации банка на запросы рынка и потребности клиентов, создание банковских продуктов и услуг, которые могут принести планируемую норму прибыли
	Принцип постоянного стремления к повышению эффективности банковской деятельности, уменьшению издержек и получению оптимальных финансовых результатов
	Принцип корректировки целей, задач и программ банка с учетом состояния рынка (кредитного, депозитного, процентного, ценных бумаг)
	Принцип учета результирующих показателей деятельности банка и его филиалов
	Принцип использования современных информационных технологий (компьютерных сетей, терминалов связи с валютной и фондовой биржами, другими кредитно-финансовыми институтами) с целью обеспечения оптимальных решений
	Принцип рационального подбора персонала и его эффективного использования
Коробова Г.Г.	Принцип учета макроэкономических факторов и конъюнктуры финансового рынка
	Принцип учета нормативных требований Банка России
	Принцип ориентации деятельности на рыночный спрос на банковские услуги
	Принцип оптимизации доходности и рисков банковских операций
	Принцип сочетания в управлении методов централизации и децентрализации
Лаврушин О.И. (принципы организации стратегического управления и планирования в банке)	Принцип гибкости и индикативности, т.е. возможности пересмотра плана при появлении новых тенденций развития рыночной ситуации
	Принцип альтернативности планирования
	Принцип обязательного контроля за выполнением плановых показателей
	Принцип публичности: обязательное участие в составлении и контроле выполнения плана менеджеров всех уровней управления…
	Принцип оптимальности: выбор стратегии развития банка и всех его тактических планов, обеспечивающих максимизацию его конечных финансовых результатов
	Принцип совокупного использования системного и ситуационного подходов

Продолжение таблицы Е

Ученый	Принципы
Радковская Н.П.	«К важнейшим принципам организации финансового менеджмента можно отнести такие принципы как: научность; единство; непрерывность; взаимосвязь с общей системой управления; комплексный характер принимаемых финансовых решений; учет высокого динамизма управления; точность; вариантность подхода к разработке и реализации решений; ориентация на стратегические цели развития; сбалансированности рисков
	«К другим основным принципам финансового менеджмента можно отнести следующие принципы: участия; гибкости, маневренности; сбалансированности рисков; единоначалия; коммерческой тайны; координации финансового соотношения (золотое банковское правило) и др.»
Поморина М.А.	Принципы управления активами – пассивами (открытости, понятности и непротиворечивости системы управления активами – пассивами; разделение полномочий; интеграции процессов управления эффективностью и управления рисками банка; осведомленности в риске и др.
	Принципы управления ликвидностью (осмотрительности в прогнозировании ликвидности; единства процессов анализа и прогноза ликвидности и процессов принятия управленческих решений, направленных на ее регулирование и поддержание; коллегиальности решений; централизации полномочий; лимитирования банковских операций в зависимости от их влияния на уровень риска ликвидности и др.
	Принципы управления эффективностью и рентабельностью банковской деятельности (рыночной ориентации; покрытия рисков; адаптивности; структурного анализа; унификации финансовых измерений; комплексного подхода к оценке рентабельности клиентов; обеспечения продолжения деятельности и др.)
	Принципы управления рисками (открытости и понятности системы управления банковскими рисками; безусловного соблюдения действующего законодательства; осторожности и разумного консерватизма при проведении банковских операций; закрепления всех процедур предоставления банковских услуг и проведения банковских операций во внутрибанковских нормативных документах, постоянный контроль за соблюдением сотрудниками банка их положений и др.)
Продолятченко П.А.	Принцип управления формированием привлеченных ресурсов коммерческого банка (выбранные источники финансового обеспечения банковской деятельности и их структура должны давать возможность их эффективного использования с целью получения максимально возможных выгод и прибыли
	Принцип размещения (использования) финансовых ресурсов коммерческого банка, как собственных, так и привлеченных, предполагает, что вложения (инвестирование и кредитование) производятся только в том случае, если ожидаемые доходы обеспечивают возможность покрытия всех расходов и приносят прибыль, позволяющую в дальнейшем увеличить капитал и в целом стоимость банка

Окончание таблицы Е

Ученый	Принципы
Синки Дж.	Принцип эффективности размещения – направление собранных средств в наиболее рентабельные инвестиционные проекты
	Принцип эффективности затрат – минимизация стоимости транзакций или стоимости проведения финансовых операций
	Принцип информационной, или ценовой эффективности – способность котировок ценных бумаг отражать известную и поступающую информацию
Тавасиев А.М.	Принцип неукоснительного соблюдения норм действующего банковского и иного законодательства, выполнения нормативов Банка России
	Принцип добровольности взаимоотношений и взаимной заинтересованности банков и клиентов
	Принцип минимизации рисков (прежде всего в отношении капитала)
	Принцип исключения из практики недобросовестных методов конкуренции
	Принцип максимизации прибыли (в случае минимальных общих затрат, минимальной собственной доли в пассивах, минимального размера не находящихся в обороте резервов)
	Принцип постоянной ориентации на инновации (обновление и совершенствование методов и технологий деятельности и управления)
Хольнова Е.Г.	Принцип научного подхода к принятию управленческих финансовых решений
	Принцип сбалансированности активов и пассивов банка
	Принцип индивидуальности и соответствия банка развитию экономики

Источник: составлено автором по: [43, с. 17-18; 121, с. 245-246; 42, с. 69-70; 158, с. 12; 151, с. 2-3, 45-46, 28, 35; 155, с. 61-64; 170, с. 26-27; 183, с. 214; 203, с. 22].

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

(справочное)

Таблица Ж - Методы и инструменты банковского надзора

Методы надзора	*Инструменты*
I. Лицензирование и государственная регистрация	Требования к кредитным организациям для получения лицензий и государственной регистрации Виды лицензий Требования к порядку представления кредитными организациями документов в надзорный орган и порядок их рассмотрения Основания для отказа в выдаче лицензии или ее отзыва
II. Дистанционный надзор	Пруденциальные нормы и требования к действующим кредитным организациям Методы и методики анализа отчетности и другой информации о кредитной организации Методы и методики оценки деятельности кредитной организации и классификация их по степени проблемности Система предупредительных и принудительных мер воздействия на кредитные организации, нарушающие пруденциальные нормы и требования
III. Инспектирование	Программа инспектирования Методы и методики комплексных и тематических проверок банков Рекомендации по составлению сводного заключения по результатам проверки Процедуры рассмотрения результатов проверки и принятия соответствующих решений

Источник: составлено автором по: [190].

ПРИЛОЖЕНИЕ И
(обязательное)

Определение типа проводимой кредитными организациями финансовой политики (ФП) через анализ продуктового ассортимента

Таблица И.1 - Определение типа проводимой кредитными организациями в 2012 г финансовой политики (ФП) через анализ продуктового ассортимента

№ п/п	Наименование риска	Рынок банковских продуктов РФ		ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
		Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП
1	Риск потери ликвидности	12,06	У	8,74	А	7,65	А	9,73	А	12,36	У	10,70	А	7,59	А	17,69	К	11,92	У
	Риск снижения доходности		У		К		К		К		У		К		К		А		У
2	Риск снижения доходности	0,67	У	0,80	А	0,52	К	0,70	У	0,19	К	1,25	А	0,46	К	-0,26	К	0,83	А
3	Риск потери активов	1,74	У	-6,25	К	-1,27	К	-0,24	К	0,24	А	1,25	У	0,54	А	-0,28	А	-2,30	К
4	Риск снижения доходности	4,51	У	5,42	К	2,54	А	5,57	К	4,50	У	4,10	У	9,54	К	7,50	К	5,62	К
5	Риск снижения доходности	6,26	У	7,27	К	4,14	А	10,79	К	5,54	У	9,94	К	12,92	К	10,76	К	5,58	У
6	Риск потери ликвидности (риск роста зависимости от вкладов населения)	0,47	У	0,66	А	0,16	К	0,28	К	0,56	У	0,69	А	0,64	У	0,34	К	0,79	А
7	Риск невып-я защитной функции капитала	2,41	А	3,81	А	1,11	А	1,17	А	2,55	А	6,11	А	5,42	А	1,14	А	5,11	А

Условные обозначения:
1 - доля денежного портфеля в активах, %
2 – прирост кредитного портфеля / прирост процентных доходов по предоставленным кредитам
3 – прирост кредитного портфеля / прирост просроченной задолженности
4 – чистая процентная маржа
5 – чистый спред от кредитных операций
6 – доля вкладов населения в средствах клиентов, без средств кредитных организаций
7 – вклады населения / капитал
К – консервативная ФП
У – умеренная ФП
А – агрессивная ФП

Источник: составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица И.2 - Определение типа проводимой в 2012 г. финансовой политики кредитными организациями, у которых были отозваны лицензии на проведение операций, через анализ продуктового ассортимента

Наименование показателя	Наименование риска	Рынок банковских продуктов РФ		ОАО «Мастер-Банк»		ОАО «Смоленский Банк»		ООО КБ «Рублевский»	
		Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП	Исх. знач.	Тип ФП
Доля денежного портфеля в активах	Риск потери ликвидности	12,06	У	19,42	К	13,15	У	23,33	К
	Риск снижения доходности		У		А		У		А
Прирост кредитного портфеля / Прирост процентных доходов по предоставленным кредитам	Риск снижения доходности	0,67	У	0,50	К	0,69	У	1,28	А
Прирост кредитного портфеля / Прирост просроченной задолженности	Риск потери активов	1,74	У	0,45	А	0,71	А	0,75	А
Чистая процентная маржа	Риск снижения доходности	4,51	У	4,33	У	7,74	К	10,23	К
Чистый спред от кредитных операций	Риск снижения доходности	6,26	У	5,66	У	9,65	К	13,06	К
Вклады населения / Средства клиентов	Риск потери ликвидности (риск увеличения зависимости от вкладов населения)	0,47	У	0,74	А	0,45	У	0,0003	К
Вклады населения / Капитал	Риск невыполнения защитной функции капитала	2,41	А	4,75	А	4,62	А	0,0022	К

Условные обозначения: К – консервативная финансовая политика (ФП); У – умеренная ФП; А – агрессивная ФП.
Источник: составлено автором по: [140].

ПРИЛОЖЕНИЕ К
(справочное)

Таблица К - Общие сведения об анализируемых кредитных организациях, у которых произведен отзыв лицензии на проведение банковских операций

№ п/п	Наименование кредитной организации	Дата отзыва лицензии	Причина отзыва лицензии
1	ОАО «Коммерческий банк «Мастер-Банк», г. Москва, регистрационный номер 2176	20.11.2013	Решение о применении крайней меры воздействия — отзыве лицензии на осуществление банковских операций — принято Банком России в связи с неисполнением «Мастер-Банк» (ОАО) федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, установлением фактов существенной недостоверности отчетных данных, неоднократным нарушением в течение одного года требований, предусмотренных статьей 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», учитывая неоднократное применение в течение одного года мер, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». В ходе осуществления функций банковского надзора Банком России установлена существенная недостоверность отчетных данных «Мастер-Банк» (ОАО). Адекватная оценка принимаемых рисков и объективное отражение активов в отчетности кредитной организации приводит к утрате ее собственных средств (капитала). При этом низкое качество характерно, в первую очередь, для кредитов, предоставленных лицам, связанным с бизнесом владельцев банка. «Мастер-Банк» (ОАО) не соблюдал требования законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в части надлежащей идентификации клиентов. Кредитная организация была вовлечена в проведение крупномасштабных сомнительных операций. Руководство и собственники банка не предприняли действенные меры по нормализации его деятельности (приказ Банка России № ОД-919 от 20.11.2013)
2	ОАО «Смоленский Банк», г. Смоленск, регистрационный номер 2029	13.12.2013	Решение о применении крайней меры воздействия — отзыве лицензии на осуществление банковских операций — принято Банком России в связи с неисполнением ОАО «Смоленский Банк» федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, установлением фактов существенной недостоверности отчетных данных, учитывая неоднократное применение в течение одного года мер, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Окончание таблицы К

№ п/п	Наименование кредитной организации	Дата отзыва лицензии	Причина отзыва лицензии
			В связи с потерей ликвидности ОАО «Смоленский Банк» не обеспечивал своевременное исполнение обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Одновременно банком осуществлялись сделки, направленные на вывод активов. Кроме того, ОАО «Смоленский Банк» не исполнял требования надзорного органа о создании адекватных принятым рискам резервов на возможные потери. При этом кредитная организация представляла в Банк России существенно недостоверную отчетность, скрывающую ее реальное финансовое положение, полную утрату собственных средств (капитала) и неспособность своевременно удовлетворять требования своих кредиторов. Руководство и собственники ОАО «Смоленский Банк» не предприняли действенные меры по нормализации его деятельности и восстановлению финансового положения. В силу низкого качества активов кредитной организации осуществление процедуры финансового оздоровления банка с привлечением государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» на разумных экономических условиях не представлялось возможным (приказ Банка России № ОД-1028 от 13.12.2013)
3	ООО «Коммерческий банк «Рублевский», г. Москва, регистрационный номер 2192	24.12.2013	В связи с неисполнением КБ «Рублевский» ООО федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, нормативных актов Банка России, а также неспособностью удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, учитывая неоднократное применение в течение одного года мер, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России на основании статьи 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» исполнил обязанность по отзыву у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций. В связи с потерей ликвидности КБ «Рублевский» ООО не обеспечивал своевременное исполнение обязательств перед кредиторами. Кроме того, банком проводилась высокорискованная кредитная политика и не создавались адекватные принятым рискам резервы на возможные потери по ссудной задолженности и прочим активам. При этом банк был вовлечен в проведение сомнительных операций. Руководство и собственники КБ «Рублевский» ООО не предприняли действенные меры по восстановлению его финансового положения (приказ Банка России № ОД-1072 от 24.12.2013)

Источник: составлено автором по: [140].

ПРИЛОЖЕНИЕ Л
(обязательное)

Определение степени выполнения критерия «согласовательное регулирование» российскими кредитными организациями в 2012 г.

Таблица Л.1 - Расчет показателей степени выполнения критерия «вертикальное согласовательное регулирование» кредитными организациями в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
1 группа - Согласовательное регулирование между национальными регулирующими органами и кредитной организацией																		
Выполнение обязательных экономических нормативов (СРверт1.1)	3	Качеств. пок-ль	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1	Выпол-няется	1
Прозрачность структуры собственности (СРверт1.2)	3	Качеств. пок-ль	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Сред-ний*	2	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1
Наличие примененных санкций, предписаний (СРверт1.3)	1	Качеств. пок-ль	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1	Отсут-т	1
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1СРверт)	3	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,43	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-
2 группа - Согласовательное регулирование между головной и другими кредитными организациями, входящими в банковскую группу или в банковский холдинг																		
Распределение ресурсов (СРверт2.1)	3	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Коэффициент концентрации капитала (СРверт2.2)	3	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Степень взаимодействия (СРверт2.3)	2	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Степень регулирования и контроля со стороны головной организации (СРверт2.4)	3	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2СРверт)	1	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Итоговый показатель по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» (ВСР)	-	-	*1,00*	-	*1,00*	-	*1,00*	-	*1,00*	-	*1,43*	-	*1,00*	-	*1,00*	-	*1,00*	-

* Не полностью совпадает список основных собственников и членов Совета банка.

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица Л.2 - Расчет показателей степени выполнения критерия «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» кредитными организациями в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
1 группа - Согласовательное регулирование между собственниками и менеджерами кредитной организации																		
Участие в прибылях банка соразмерно своему трудовому вкладу через коэффициент участия (СРвн1.1)	2	Качеств. пок-ль	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Средний	2
Лояльность сотрудников по отношению к работодателю (СРвн1.2)	2	Рейтинг	-127	3	-1	3	-12	3	-13	3	-6	3	-3	3	0	2	0	2
Стабильность рабочего места (СРвн1.3)	2	Наличие вакансий	Наличие вакан-сий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакан-сий низш. мен-та	1	Наличие вакан-сий низш. мен-та	1	Наличие вакан-сий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакан-сий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакан-сий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакан-сий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакан-сий низш. мен-та	1
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1СРвн)	3	-	2,00	-	1,67	-	1,67	-	2,00	-	2,00	-	2,00	-	1,67	-	1,67	-
2 группа - Согласовательное регулирование между менеджерами разных уровней кредитной организации																		
Своевременность представления существенной информации линейному руководителю (СРвн2.1)	1	Качеств. пок-ль	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Средний	2	Средний	2
Прозрачность системы карьерного роста (СРвн2.2)	1	Качеств. пок-ль	Высо-кий	1	Средний	2	Высо-кий	1	Средний	2	Средний	2	Высо-кий	1	Низкий	3	Низкий	3
Уровень согласования локальных док-в, реглам-х совершение банк-х операций и распред-е полномочий на принятие решений (СРвн2.3)	1	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2СРвн)	2	-	1,00	-	1,50	-	1,00	-	1,50	-	1,50	-	1,00	-	2,50	-	2,50	-
Итоговый показатель по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» (ВВСР)	-	-	*1,60*	-	*1,60*	-	*1,40*	-	*1,80*	-	*1,80*	-	*1,60*	-	*2,00*	-	*2,00*	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица Л.3 - Расчет показателей степени выполнения критерия «горизонтальное согласовательное регулирование» кредитными организациями в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
1 группа - Согласовательное регулирование между кредитными организациями – корреспондентами и т.п.																		
Соотношение средств, размещенных на счетах в Банке России (без обязательных резервов) и в банках-корреспондентах (СРгор1.1)	3	Доля	3,2	3	0,6	1	1,6	2	1,4	2	0,9	2	2,1	3	5,2	3	нет средств в банках-корреспондентах	3
Наличие совместных проектов (банкоматная сеть и т.п.) (СРгор1.2)	2	Качеств. пок-ль	«Универсальная электронная карта»	2	Участник Объединенной Расчетной Системы (120 рос. банков)	1	Citibank входит в банкоматную сеть MoneyPass	1	С Росбанком и Альфа-банком (с 2012 г.), с МДМ Банком (с 2014г.)	2	Объединенная сеть банкоматов с ОАО «Альфа-Банк»	1	Нет	3	Эквайринг и процессинг через "Мастер-банк"	1	нет	3
Наличие совместных проектов (кобрендинговые программы и т.п.) (СРгор1.3)	2	Качеств. пок-ль	«Аэрофлот – бонус», «МТС Бонус»	1	ОАО «Газпром нефть», проект «Ростелекома»	1	«Аэрофлот-Ситибанк», Miles & More, «MasterCard Мегафон»	1	Austrian Airlines, Miles & More	1	«Клуб 66», АК «Уральские авиалинии», ТРЦ «РАДУГА ПАРК»	1	Нет	3	Нет	3	нет	3
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1СРгор)	3	-	2,14	-	1,00	-	1,43	-	1,71	-	1,43	-	3,00	-	2,43	-	3,00	-
2 группа - Согласовательное регулирование между собственниками кредитной организации																		
Доля дивидендов в чистой прибыли (СРгор2.1)	3	Тип политики (уровень % ставки)	Агрессивная (17%)	1	Агрессивная (18,6%)	1	Умеренная (9,23%)	2	Умеренная (7,27%)	2	Агрессивная (26,35%)	1	Консервативная (0,04%)	3	Консервативная (0%)	3	Консервативная (0%)	3
Наличие собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников) (СРгор2.2)	2	Качеств. пок-ль	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	Нет в 2011-2012 гг.	1	нет в 2011-2012 гг.	1
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2СРгор)	3	-	1,00	-	1,00	-	1,60	-	1,60	-	1,00	-	2,20	-	2,20	-	2,20	-
3 группа - Согласовательное регулирование между топ-менеджерами разных функциональных областей деятельности кредитной организации																		
Соотношение расходов на маркетинг/логистику/персонал (СРгор3.1)	3	Качеств. пок-ль	3/2/2	3	2/3/3	3	2/1/2	2	3/2/2	3	1/2/2	2	2/2/1	2	3/1/1	3	1/2/2	2

Окончание таблицы Л.3

Наименование показателя	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
Уровень оплаты труда топ-менеджеров разных функц-х направлений (СРгор3.2)	2	% от ФОТ	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Взаимодействие между топ-менеджерами разных функц-х направлений (СРгор3.3)	2	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Обобщенный показатель по группе 3 (ГЗСРгор)	2	-	3,00	-	3,00	-	2,00	-	3,00	-	2,00	-	2,00	-	3,00	-	2,00	-
Итоговый показатель по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование» (ГСР)	-	-	*1,93*	-	*1,50*	-	*1,64*	-	*1,99*	-	*1,41*	-	*2,45*	-	*2,49*	-	*2,45*	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица Л.4 – Расчет комплексного показателя «степень согласовательного регулирования» кредитных организаций в 2012 г.

Показатель	Коэф-т вида СР	ОАО «Сбербанк России»	ОАО «Газпромбанк»	ЗАО КБ «Ситибанк»	ЗАО «Райффайзенбанк»	ОАО «УБРиР»	ОАО «СКБ-банк»	ООО КБ «Новопокровский»	ООО «Платобанк»
Итоговый показатель по критерию «вертикальное согласовательное регулирование» (ВСР)	*0,5	1,00	1,00	1,00	1,00	1,43	1,00	1,00	1,00
Итоговый показатель по критерию «вертикальное внутрибанковское согласовательное регулирование» (ВВСР)	*0,2	1,60	1,60	1,40	1,80	1,80	1,60	2,00	2,00
Итоговый показатель по критерию «горизонтальное согласовательное регулирование» (ГСР)	*0,3	1,93	1,50	1,64	1,99	1,41	2,45	2,49	2,45
Комплексный показатель «степень согласовательного регулирования» (СР) (ось У Матрицы)	-	*1,40*	*1,27*	*1,27*	*1,46*	*1,50*	*1,56*	*1,65*	*1,64*

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

ПРИЛОЖЕНИЕ М
(обязательное)

Определение уровня эффективности реализуемой финансовой политики «российскими кредитными организациями в 2012 г.

Таблица М.1 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в банковском маркетинге в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
1 группа - Экономические показатели																		
Наличие бренда кредитной организации (БМ 1.1)	3	Качеств. пок-ль	есть (по-пулярный)	1	Есть (попу-лярный)	1	Есть (попу-лярный)	1	Есть (попу-лярный)	1	Есть (попу-лярный)	1	Есть (попу-лярный)	1	Есть (непопу-лярный)	2	Есть (непопу-лярный)	2
Наличие внутрикорпоративных акций (работа с внутренними контактными аудиториями) (БМ 1.2)	1	Качеств. пок-ль	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	есть за послед-ние 2 года	1	Нет	3
Наличие публикаций о банке в СМИ (БМ 1.3)	3	Качеств. пок-ль	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Нет	3	Нет	3
Наличие новых и актуализиро-ванных банковских продуктов (БМ 1.4)	3	Качеств. пок-ль	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1	Есть за послед-ние 2 года	1
Наличие неработающих счетов (БМ 1.5)	1	Качеств. пок-ль	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3	Есть за послед-ние 2 года	3
Вхождение банка в "ТОП-200" (БМ 1.6)	3	Качеств. пок-ль	1-100	1	1-100	1	1-100	1	1-100	1	1-100	1	1-100	1	от 201	3	от 201	3

Окончание таблицы М.1

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
Доля клиентов, заведенных в CRM-систему (постоянные клиенты) (БМ 1.7)	2	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Посещаемость сайта (целевой трафик), время нахождения на сайте, показатель отказов, конвертация посещений в новых клиентов (БМ 1.8)	2	Качеств. пок-ль	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Низкий	3	Низкий	3
Удовлетворенность клиентов кредитной организации имеющейся продуктовой линейкой (БМ 1.9)	2	Рейтинг	33	2	35	1	36	1	36	1	27	2	18	2	41	1	0	3
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БМ)	3	-	1,22	-	1,11	-	1,11	-	1,11	-	1,22	-	1,22	-	2,17	-	2,50	-
2 группа - Финансовые показатели																		
Рыночная стоимость нематериального актива банка - деловая репутация банка (гудвилл) (БМ 2.1)	3	Млн. руб.	10 300	1	24 085	1	200	2	10 700	1	162	2	Не опубликовано	3	Не опубликовано	3	Не опубликовано	3
Темпы роста доходных продуктов (БМ 2.2)	3	%	127,48	1	116,49	1	109,68	2	101,37	2	144,29	1	118,26	1	96,68	3	135,32	1
Темпы роста затратных продуктов (БМ 2.3)	3	%	120,12	1	108,59	2	108,08	2	99,6	3	136,92	1	118,53	1	105,57	2	123,54	1
Доля расходов на маркетинг в активах (БМ 2.4)	3	%	0,08	3	0,10	2	0,14	2	0,09	3	0,21	1	0,15	2	0,05	3	0,19	1
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БМ)	3	-	1,50	-	1,50	-	2,00	-	2,25	-	1,25	-	1,75	-	2,75	-	1,50	-
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по банковскому маркетингу» (БМ)	-	-	1,36	-	1,31	-	1,56	-	1,68	-	1,24	-	1,49	-	2,46	-	2,00	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.2 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в банковской логистике в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
1 группа - Экономические показатели																		
Число операционных дней в отчётном периоде (месяце) (БЛ 1.1)	3	Кол-во операц-х дней	31	1	21	3	21	3	27	2	31	1	30	1	25	2	21	3
Эмиссия банковских карт (БЛ 1.2)	3	Кол-во плат-ж систем	5	1	4	1	3	1	2	2	3	1	2	2	1	3	0	3
Эквайринг банковских карт (БЛ 1.3)	3	Кол-во плат-ж систем	6	1	5	1	4	1	2	2	4	1	5	1	2	2	0	3
Наличие iBank по физическим и юридическим лицам (БЛ 1.4)	3	Качеств. пок-ль	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1
Наличие видеоконференцсвязи в офисах кредитной организации (БЛ 1.5)	2	Качеств. пок-ль	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Нет	3	Нет	3	Нет	3	Нет	3
Наличие электронной очереди / консультанта в офисе банка (БЛ 1.6)	2	Качеств. пок-ль	Есть в большинстве офисов	1	Есть в большинстве офисов	1	Есть в большинстве офисов	1	Есть в большинстве офисов	1	Есть в большинстве офисов	1	Есть в большинстве офисов	2	Есть в некоторых офисов	2	Нет	3
Прирост числа точек продаж в новых регионах (БЛ 1.7)	3	Качеств. пок-ль	Высокий	1	Средний	2	Высокий	1	Средний	2	Высокий	1	Высокий	1	Низкий	3	Низкий	3
Прирост числа точек продаж в регионах присутствия (БЛ 1.8)	2	Качеств. пок-ль	Высокий	1	Средний	2	Высокий	1	Средний	2	Высокий	1	Высокий	1	Низкий	3	Низкий	3
Наличие хронометража операций (БЛ 1.9)	2	Качеств. пок-ль	есть за последние 2 года	1	есть за последние 2 года	1	есть за последние 2 года	1	есть за последние 2 года	1	есть за последние 2 года	1	есть за последние 2 года	1	нет	3	нет	3
Наличие IT-инфраструктуры, необходимой для обеспечения информационной безопасности (БЛ 1.10)	3	Качеств. пок-ль	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1

Окончание таблицы М.2

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
Безопасность доведения банковского продукта до клиента (БЛ 1.11)	2	Качеств. пок-ль	Средний	2	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Высо-кий	1	Средний	2	Средний	2
Наличие актуализированного внутреннего корпоративного портала банка (БЛ 1.12)	2	Качеств. пок-ль	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть в течение послед-них 2-х лет	1	Есть за послед-ний год	2	Есть за послед-ний год	2
Обобщенный показатель по группе (Г1БЛ)	3	-	1,07	-	1,37	-	1,20	-	1,47	-	1,13	-	1,30	-	2,20	-	2,47	-
2 группа - Финансовые показатели																		
Активы на 1 филиал (БЛ 1.1)	3	Млрд руб.	142,97	1	72,82	2	46,85	3	87,67	2	10,96	3	11,74	3	2,41	3	0,00	3
Доля расходов на логистику в активах (БЛ 1.2)	3	%	0,16	2	0,05	3	0,26	1	0,15	2	0,12	2	0,18	2	0,25	1	0,16	2
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БЛ)	3	-	1,50	-	2,50	-	2,00	-	2,00	-	2,50	-	2,50	-	2,00	-	2,50	-
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуе-мой финансовой политики кредитной организации по банковской логистике» (БЛ)	-	-	1,28	-	1,93	-	1,60	-	1,73	-	1,82	-	1,90	-	2,10	-	2,48	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.3 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций, реализуемой в управлении банковским персоналом в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
1 группа - Экономические показатели																		
Наличие внутренних регламентов и инструкций (БП 1.1)	3	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Наличие отклонения от регламентов и инструкций (БП 1.2)	3	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Эффективность системы материального мотивирования (БП 1.3)	3	Качеств. пок-ль	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Высокий	1	Средний	2	Средний	2
Замещение отсутствующего сотрудника (БП 1.4)	2	Качеств. пок-ль	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Лояльность сотрудников к кредитной организации (БП 1.5)	3	Рейтинг	-127	3	-1	3	-12	3	-13	3	-6	3	-3	3	0	2	0	2
Наличие системы повышения квалификации сотрудников (БП 1.6)	3	Качеств. пок-ль	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1	Есть за последние 2 года	1
Стабильность рабочего места (БП 1.7)	3	Наличие вакансий	Наличие вакансий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакансий низш. мен-та	1	Наличие вакансий низш. мен-та	1	Наличие вакансий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакансий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакансий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакансий ср. и низш. мен-та	2	Наличие вакансий низш. мен-та	1
Наличие замечаний внешних и внутренних контролирующих органов (БП 1.8)	3	Качеств. пок-ль	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1
Наличие претензий клиентов банка к качеству предоставления сотрудниками front-офиса банковских продуктов и последующий отток клиентов (БП 1.9)	3	Качеств. пок-ль	Имеются	3	Отсутствуют за последние 2 года	1	Отсутствуют за последние 2 года	1	Имеются	3	Имеются	3	Отсутствуют за последние 2 года	1	Имеются	3	Имеются	3

Окончание таблицы М.3

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
Уровень квалификация персонала front-офисов (БП 1.10)	3	Качеств. пок-ль	Средний	2	Высо-кий	1	Средний	2	Высо-кий	1	Средний	2	Средний	2	Низкий	3	Средний	2
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БП)	3	-	1,86	-	1,29	-	1,43	-	1,71	-	1,86	-	1,57	-	2,00	-	1,71	-
2 группа - Финансовые показатели																		
Доля штрафных санкций в общем объеме расходов (БП 2.1)	2	%	0,003	2	0,00002	1	0,00001	1	0,064	3	0,002	2	0,028	2	0,003	2	0,054	3
Доля расходов на содержание персонала в активах (БП 2.2)	3	%	1,52	2	1,00	3	1,74	2	1,64	2	1,79	2	2,11	1	2,40	1	1,69	2
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БП)	3	-	2,00	-	2,20	-	1,60	-	2,40	-	2,00	-	1,40	-	1,40	-	2,40	-
Итоговый показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по управлению персоналом» (БП)	-	-	1,93	-	1,74	-	1,51	-	2,06	-	1,93	-	1,49	-	1,70	-	2,06	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.4 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций по капиталу в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
1 группа - Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором																		
Достаточность базового капитала (БК1.1)	-	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Достаточность основного капитала (БК1.2)	-	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Достаточность собственных средств (капитала) (БК1.3)	3	%	12,60	1	12,00	1	19,40	1	13,30	1	10,90	1	12,30	1	22,40	1	27,30	1
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БК)	3	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-
2 группа - Оценочные показатели, установленные регулятором																		
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (БК2.1)	3	%	12,60	2	12,00	2	19,40	1	13,30	1	10,90	3	12,30	2	22,40	1	27,30	1
Показатель общей достаточности капитала (БК2.2)	2	%	14,38	1	15,23	1	16,74	1	15,51	1	10,03	1	12,75	1	22,73	1	28,47	1
Показатель оценки качества капитала (БК2.3)	1	%	40,98	2	43,11	2	21,10	1	18,57	1	47,7	2	80,85	3	109,53	3	126,92	3
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БК)	2	-	1,67	-	1,67	-	1,00	-	1,00	-	2,17	-	1,83	-	1,33	-	1,33	-
3 группа - Внутренние показатели, установленные кредитной организацией																		
Минимальный размер базового капитала (БК3.1)	3	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Величина буфера поддержания капитала (БК3.2)	3	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Величина доп. требований (буфер) за системную значимость (БК3.3)	3	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (БК3.4) *	3	%	12,60	2	12,00	2	19,40	1	13,30	3	10,90	3	12,30	2	22,40	1	27,30	1
Коэф-т внутр. роста (БК3.5)	3	Доля	0,21	1	0,12	2	0,19	2	0,18	2	0,06	3	0,21	1	0,05	3	0,15	2
Коэф-т прироста прибыли (БК3.6)	2	%	11,49	2	14,45	2	31,79	2	9,15	3	-64,86	3	54,56	1	49,47	1	344,94	1

* Рассчитано по типовым кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в 2012 г., по: [140].

Окончание таблицы М.4

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
Мобильность банка в увеличении собственного капитала через доп. выпуск акций (БК3.7)	1	%	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3	0	3
Доля собственного капитала в пассивах (БК3.8)	2	%	12,16	2	9,72	3	16,25	1	13,98	2	7,59	3	9,07	3	18,99	1	12,98	2
Показатель финансового рычага (БК3.9)	2	Доля	7,22	2	9,29	3	5,15	2	6,15	2	12,18	3	10,03	3	4,27	1	6,7	2
Обобщенный показатель по группе 3 (Г3БК)	3	-	1,85	-	2,38	-	1,69	-	2,46	-	3,00	-	2,00	-	1,62	-	1,69	-
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по капиталу» (БК)	-	-	*1,48*	-	*1,69*	-	*1,26*	-	*1,55*	-	*2,04*	-	*1,58*	-	*1,31*	-	*1,34*	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.5 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций по качеству активов в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбербанк России»		ОАО «Газпромбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райффайзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопокровский»		ООО «Платобанк»	
			Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы	Исх. знач.	Баллы
1 группа - Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором																		
Максимальный размер риска на одного заемщика (БА1.1)	3	%	16,70	1	19,40	1	23,30	1	13,70	1	23,10	1	10,50	1	13,00	1	22,30	1
Максимальный размер крупных кредитных рисков (БА1.2)	3	%	141,10	1	423,10	1	154,70	1	145,70	1	457,30	1	50,60	1	268,40	1	324,90	1
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий, поручит-в, предост-х участникам (БА1.3)	2	%	0,00	1	9,90	1	0,00	1	0,00	1	0,20	1	4,20	1	0,00	1	0,00	1
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (БА1.4)	2	%	1,00	1	0,30	1	0,40	1	0,20	1	0,70	1	1,30	1	0,00	1	1,70	1
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БА)	3	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-

Окончание таблицы М.5

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
2 группа - Оценочные показатели, установленные регулятором																		
Показатель качества ссуд (БА2.1)	3	%	5,84	2	2,96	1	0,85	1	5,74	2	9,08	2	7,96	2	6,75	2	3,13	1
Показатель риска потерь (БА2.2)	2	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Показ-ль доли проср. ссуд (БА2.3)	2	%	2,59	1	0,50	1	0,04	1	2,49	1	4,89	2	3,14	1	3,81	1	0,29	1
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (БА2.4)	3	%	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1
Показатель концентрации крупных кредитных рисков (БА2.5)	3	%	141,10	1	423,10	2	154,70	1	145,70	1	457,30	2	50,60	1	268,40	2	324,90	2
Показатель концентрации кредит. рисков на акционеров (участников) (БА2.6)	3	%	0,00	1	9,90	1	0,00	1	0,00	1	0,20	1	4,20	1	0,00	1	0,00	1
Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров (БА2.7)	2	%	1,00	2	0,30	1	0,40	1	0,20	1	0,70	1	1,30	2	0,00	1	1,70	2
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БА)	2	-	1,31	-	1,19	-	1,00	-	1,19	-	1,50	-	1,31	-	1,38	-	1,31	-
3 группа - Внутренние показатели, установленные кредитной организацией																		
Доля кредитов физическим лицам в их общем объеме (БА3.1) *	2	%	27,33	1	10,05	1	23,43	2	25,82	3	40,95	3	58,62	3	10,14	3	2,12	1
Доля чистого кредитного портфеля в активах (БА3.2)	3	%	71,95	2	73,36	2	51,41	3	75,01	1	55,22	3	73,56	2	58,60	3	87,44	1
Удел. вес пробл. задолж-ти в совокупн. кред. портфеле (БА3.3)	3	%	5,84	3	2,96	2	0,85	1	5,74	3	9,08	3	7,96	3	6,75	3	3,13	2
Обобщенный показатель по группе 3 (Г3БА)	3	-	2,13	-	1,75	-	2,00	-	2,25	-	3,00	-	2,63	-	3,00	-	1,38	-
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по качеству активов» (БА)	-	-	*1,50*	-	*1,33*	-	*1,38*	-	*1,52*	-	*1,88*	-	*1,69*	-	*1,84*	-	*1,22*	-

* Рассчитано по типовым кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в 2012 г., по: [140].

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.6 - Балльная и весовая оценки эффективности финансовой политики кредитных организаций по уровню ликвидности в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
1 группа - Обязательные экономические нормативы, установленные регулятором																		
Норматив мгновенной ликвидно-сти банка (БЛкв1.1)	3	%	61,40	1	63,00	1	74,10	1	48,40	1	105,9	1	40,60	1	37,30	1	183,70	1
Норматив текущей ликвидности банка (БЛкв1.2)	3	%	74,30	1	92,40	1	78,00	1	80,60	1	72,6	1	92,80	1	79,00	1	126,80	1
Норматив долгосрочной ликвид-ности банка (БЛкв1.3)	3	%	99,80	1	95,10	1	33,40	1	88,50	1	80,4	1	85,60	1	48,00	1	53,70	1
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БЛкв)	3	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-	1,00	-
2 группа - Оценочные показатели, установленные регулятором																		
Показатель общей краткосрочной ликвидности (БЛкв2.1)	2	%	20,88	2	35,31	1	57,22	1	35,95	1	21,72	2	22,02	2	49,39	1	18,76	3
Показатель мгновенной ликвид-ности (БЛкв2.2)	3	%	61,40	1	63,00	1	74,10	1	48,40	1	105,9	1	40,60	1	37,30	1	183,70	1
Показатель текущей ликвидности (БЛкв2.3)	3	%	74,30	1	92,40	1	78,00	1	80,60	1	72,6	1	92,80	1	79,00	1	126,80	1
Показатель структуры привлечен. средств (БЛкв2.4)	2	%	26,09	2	38,41	2	73,78	3	41,07	3	13,96	1	24,96	1	56,6	3	6,16	1
Показатель зависимости от межбанк. рынка (БЛкв2.5)	2	%	8,98	2	8,39	2	3,18	1	12,11	2	4,16	1	3,72	1	4,91	1	0	1
Показатель риска собственных вексельных обязательств (БЛкв2.6)	2	%	5,78	1	52,67	2	0	1	0,85	1	38,81	1	7,37	1	53,21	2	1,96	1
Показатель небанковских ссуд (БЛкв2.7)	1	%	105,92	2	98,7	2	75,06	1	119,28	2	82,69	2	98,37	2	82,35	1	106,71	2
Показатель усреднения обяза-тельных резервов (БЛкв2.8)	2	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Показатель обязательных резервов (БЛкв2.9)	2	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (БЛкв2.10)	2	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами (БЛкв2.11)	3	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БЛкв)	2	-	1,47	-	1,47	-	1,27	-	1,47	-	1,20	-	1,20	-	1,40	-	1,33	-

Окончание таблицы М.6

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
3 группа - Внутренние показатели, установленные кредитной организацией																		
Доля вкладов физических лиц в пассивах (БЛкв3.1) *	3	%	46,3	3	10,79	1	19,05	2	35,67	3	46,34	3	49,18	3	21,63	1	66,34	3
Наличие кредитов Банка России в обязательствах (БЛкв3.2)	2	Качеств. пок-ль	есть за послед-ние 2 года	1	есть за послед-ние 2 года	1	есть за послед-ние 2 года	1	есть за послед-ний год	2	есть за послед-ние 2 года	1	есть за послед-ние 2 года	1	нет	3	нет	3
Показатель чистого стабильного фондирования (БЛкв3.3)	3	Доля	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Уровень стабильности ресурсов (БЛкв3.4)	3	%	40,9	2	34,16	3	0,08	3	26,97	3	43,52	2	60,19	1	22,55	3	53,46	2
Структурное соотношение вкладов (БЛкв3.5)	3	Доля	1,38	3	1,61	3	1192,65	3	2,61	3	1,14	2	0,58	1	2,84	3	0,86	2
Средний срок хранения вложенной ден. ед-цы (БЛкв3.6)	1	Дни	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Уровень оседания средств, поступающих во вклады (БЛкв3.7)	1	Качеств. пок-ль	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0	Н/д	0
Уровень сальдо результирую-щего денежного потока (БЛкв3.8)	3	Тыс. руб.	482199	1	-1718	3	18904	1	32070	1	9166	1	273	1	198	1	-26	3
Коэффициенты излишка/ недостатка ликвидности по срокам (БЛкв3.9)	2	Доля	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Уровень общей ликвидности (БЛкв3.10)	2	%	18,34	3	31,88	1	47,92	1	30,92	1	20,07	2	20,02	2	40,01	1	16,33	3
Обобщенный показатель по группе 3 (Г3БЛкв)	3	-	2,19	-	2,13	-	1,94	-	2,25	-	1,88	-	1,50	-	2,00	-	2,63	-
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню ликвидности» (БЛкв)	-	-	*1,56*	-	*1,54*	-	*1,42*	-	*1,59*	-	*1,38*	-	*1,24*	-	*1,48*	-	*1,69*	-

* Рассчитано по типовым кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в 2012 г., по: [140].

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.7 - Балльная и весовая оценка эффективности финансовой политики кредитных организаций по уровню доходности в 2012 г.

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
1 группа - Оценочные показатели, установленные регулятором																		
Показатель прибыльности активов (БД1.1) *	3	%	2,55	2	1,2	3	3,11	1	2,53	2	0,69	3	1,9	2	0,92	3	1,89	2
Показатель прибыльности капитала (БД1.2) *	3	%	20,62	2	9,55	3	19,96	2	18,74	2	7,76	3	17,01	2	4,89	3	7,54	2
Показатель структуры расходов (БД1.3)	2	%	24,54	1	14,99	1	37,96	1	25,00	1	70,49	2	29,49	1	44,57	1	37,33	1
Показатель чистой процентной маржи (БД1.4)	2	%	5,12	1	2,38	3	5,15	1	4,18	2	3,62	2	10,18	1	5,28	1	4,93	1
Показатель чистого спреда от кредитных операций (БД1.5)	1	%	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0	Нет данных	0
Обобщенный показатель по группе 1 (Г1БД)	2	-	1,60	-	2,60	-	1,30	-	1,80	-	2,60	-	1,60	-	2,20	-	1,60	-
2 группа - Внутренние показатели, установленные кредитной организацией																		
Уровень административно-управленческих расходов (БД2.1)	2	%	0,79	2	0,33	1	1,54	3	0,8	2	0,68	1	0,74	1	0,61	1	0,84	2
Уровень чистой процентной маржи (БД2.2)	2	%	5,12	2	2,38	3	5,15	2	4,18	2	3,62	3	10,18	1	5,28	2	4,93	2
Рентабельность доходных активов (БД2.3)	3	%	5,9	2	2,63	3	5,82	2	4,92	2	4,31	2	11,68	1	7,53	1	5,64	2
Рентабельность капитала (ROE) (БД2.4)	3	%	62,28	1	25,69	1	102,95	1	31,21	1	13,88	2	28,62	1	5,39	3	8,53	3
Коэффициент эластичности роста доходов (БД2.5)	2	Доля	0,97	3	1,01	1	1,00	2	0,99	3	0,49	3	0,98	3	1,03	1	1,10	1
Коэффициент эластичности роста процентных доходов (БД2.6)	2	Доля	0,63	3	0,78	3	0,37	3	0,46	3	1,29	1	2,35	1	0,45	3	0,74	3
Коэффициент эластичности роста непроцентных доходов (БД2.7)	2	Доля	0,96	1	1,01	3	1,01	3	1,02	3	0,63	1	0,95	1	1,17	3	1,08	3

* Рассчитано по типовым кластерным группам на основе средних значений, достигнутых в 2012 г., по: [140].

Окончание таблицы М.7

Показатель	Вес пок-ля	Ед. изм.	ОАО «Сбер-банк России»		ОАО «Газ-промбанк»		ЗАО КБ «Ситибанк»		ЗАО «Райф-файзенбанк»		ОАО «УБРиР»		ОАО «СКБ-банк»		ООО КБ «Новопо-кровский»		ООО «Плато-банк»	
			Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы	Исх. знач.	Бал-лы
Обобщенный показатель по группе 2 (Г2БД)	3	-	1,94	-	2,13	-	2,19	-	2,19	-	1,88	-	1,25	-	2,00	-	2,31	-
Совокупный показатель по критерию «уровень эффективности реализуемой финансовой политики кредитной организации по уровню доходности» (БД)	-	-	*1,80*	-	*2,32*	-	*1,83*	-	*2,03*	-	*2,17*	-	*1,39*	-	*2,08*	-	*2,03*	-

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.8 – Расчет итогового показателя уровня эффективности финансовой политики кредитных организаций по финансовому менеджменту в 2012 г.

Показатель	Коэф-т объекта упр-ия	ОАО «Сбер-банк России»	ОАО «Газ-промбанк»	ЗАО КБ «Ситибанк»	ЗАО «Райф-файзенбанк»	ОАО «УБРиР»	ОАО «СКБ-банк»	ООО КБ «Новопокров-ский»	ООО «Плато-банк»
Совокупный показатель уровня эффективности финансовой политики по капиталу	*0,25	1,48	1,69	1,26	1,55	2,04	1,58	1,31	1,34
Совокупный показатель уровня эффективности финансовой политики по качеству активов	*0,25	1,50	1,33	1,38	1,52	1,88	1,69	1,84	1,22
Совокупный показатель уровня эффективности финансовой политики по уровню ликвидности	*0,25	1,56	1,54	1,42	1,59	1,38	1,24	1,48	1,69
Совокупный показатель уровня эффективности финансовой политики по доходности	*0,25	1,80	2,32	1,83	2,03	2,17	1,39	2,08	2,03
Итоговый показатель уровня эффективности финансовой политики по финансовому менеджменту	-	*1,59*	*1,72*	*1,47*	*1,67*	*1,86*	*1,47*	*1,68*	*1,57*

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица М.9 – Расчет комплексного показателя уровня эффективности финансовой политики кредитных организаций по объектам управления в 2012 г.

Показатель	Коэф-т объекта управ-ления	ОАО «Сбер-банк России»	ОАО «Газ-промбанк»	ЗАО КБ «Ситибанк»	ЗАО «Райф-файзенбанк»	ОАО «УБРиР»	ОАО «СКБ-банк»	ООО КБ «Новопокров-ский»	ООО «Плато-банк»
Итоговый показатель уровня эффективности финансовой политики по банковскому маркетингу	*0,1	1,36	1,31	1,56	1,68	1,24	1,49	2,46	2,00
Итоговый показатель уровня эффективности финансовой политики по банковской логистике	*0,1	1,28	1,93	1,60	1,73	1,82	1,90	2,10	2,48
Итоговый показатель уровня эффективности финансовой политики по управлению банковским персоналом	*0,1	1,93	1,74	1,51	2,06	1,93	1,49	1,70	2,06
Итоговый показатель уровня эффективности финансовой политики по финансовому менеджменту	*0,7	1,59	1,72	1,47	1,67	1,86	1,47	1,68	1,57
Комплексный показатель уровня эффективности финансовой политики по объектам управления (ось X Матрицы)	-	*1,57*	*1,70*	*1,50*	*1,72*	*1,8001*	*1,52*	*1,802*	*1,75*

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

ПРИЛОЖЕНИЕ Н
(обязательное)

Таблица Н – Значения обобщенных показателей деятельности кредитных организаций в 2012 г. (баллов, от 1 до 3)

Обобщенные показатели по группам	*1 ОАО "Сбербанк России"*	*2 ОАО "Газпромбанк"*	*3 ЗАО КБ "Ситибанк"*	*4 ЗАО "Райффайзенбанк"*	*5 ОАО "УБРиР"*	*6 ОАО "СКБ-банк"*	*7 ООО КБ "Новопокровский"*	*8 ООО "Плато-банк"*
Г1ВСР	1,00	1,00	1,00	1,00	1,43	1,00	1,00	1,00
Г2ВСР	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Г1ВВСР	2,00	1,67	1,67	2,00	2,00	2,00	1,67	1,67
Г2ВВСР	1,00	1,50	1,00	1,50	1,50	1,00	2,50	2,50
Г1ГСР	2,14	1,00	1,43	1,71	1,43	3,00	2,43	3,00
Г2ГСР	1,00	1,00	1,60	1,60	1,00	2,20	2,20	2,20
Г3ГСР	3,00	3,00	2,00	3,00	2,00	2,00	3,00	2,00
Г1БМ	1,22	1,11	1,11	1,11	1,22	1,22	2,17	2,50
Г2БМ	1,50	1,50	2,00	2,25	1,25	1,75	2,75	1,50
Г1БЛ	1,07	1,37	1,20	1,47	1,13	1,30	2,20	2,47
Г2БЛ	1,50	2,50	2,00	2,00	2,50	2,50	2,00	2,50
Г1БП	1,86	1,29	1,43	1,71	1,86	1,57	2,00	1,71
Г2БП	2,00	2,20	1,60	2,40	2,00	1,40	1,40	2,40
Г1БК	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Г2БК	1,67	1,67	1,00	1,00	2,17	1,83	1,33	1,33
Г3БК	1,85	2,38	1,69	2,46	3,00	2,00	1,62	1,69
Г1БА	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Г2БА	1,31	1,19	1,00	1,19	1,50	1,31	1,38	1,31
Г3БА	2,13	1,75	2,00	2,25	3,00	2,63	3,00	1,38
Г1Блкв	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Г2Блкв	1,47	1,47	1,27	1,47	1,20	1,20	1,40	1,33
Г3БЛкв	2,19	2,13	1,94	2,25	1,88	1,50	2,00	2,63
Г1БД	1,60	2,60	1,30	1,80	2,60	1,60	2,20	1,60
Г2БД	1,94	2,13	2,19	2,19	1,88	1,25	2,00	2,31

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

ПРИЛОЖЕНИЕ П
(обязательное)

Соблюдение интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г.

Таблица П.1 - Соблюдение интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г., %

Субъекты управления и клиенты	*1 ОАО "Сбербанк России"*	*2 ОАО "Газпромбанк"*	*3 ЗАО КБ "Ситибанк"*	*4 ЗАО "Райффайзенбанк"*	*5 ОАО "УБРиР"*	*6 ОАО "СКБ-банк"*	*7 ООО КБ "Новопокровский"*	*8 ООО "Плато-банк"*
ЦБ РФ	90	85	97	93	79	90	88	92
Собственники	70	66	73	61	60	68	58	65
Менеджеры	66	64	73	59	54	66	52	57
Клиенты	86	88	93	86	72	79	66	60

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].

Таблица П.2 - Рейтинг приоритетов в соблюдении интересов субъектов управления и клиентов кредитных организаций в процессе реализации финансовой политики в 2012 г.

Субъекты управления и клиенты	*1 ОАО "Сбербанк России"*	*2 ОАО "Газпромбанк"*	*3 ЗАО КБ "Ситибанк"*	*4 ЗАО "Райффайзенбанк"*	*5 ОАО "УБРиР"*	*6 ОАО "СКБ-банк"*	*7 ООО КБ "Новопокровский"*	*8 ООО "Плато-банк"*
ЦБ РФ	1	2	1	1	1	1	1	1
Собственники	3	3	4	3	3	3	3	2
Менеджеры	4	4	3	4	4	4	4	4
Клиенты	2	1	2	2	2	2	2	3

Источник: рассчитано и составлено автором по: [140; 128; 134; 122; 126; 125; 135; 133; 132; 131].