

0-797212

*На правах рукописи*



**РОДИН ДЕНИС ЯКОВЛЕВИЧ**

**ФОРМИРОВАНИЕ СТРАТЕГИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ: ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА**

**Автореферат диссертации на соискание ученой степени  
доктора экономических наук**

**Специальность 08.00.10-Финансы, денежное обращение и кредит**

**Краснодар 2012**

Работа выполнена на кафедре денежного обращения и кредита  
ФГБОУ Кубанского государственного аграрного университета

Научный консультант: доктор экономических наук, профессор  
Питерская Людмила Юрьевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор  
Перекрестова Любовь Вениаминовна

доктор экономических наук, профессор  
Семенюта Ольга Гетовна

доктор экономических наук, профессор  
Тинякова Виктория Ивановна

Ведущая организация: ФГБОУ Санкт-Петербургский  
государственный университет экономики  
и финансов

Защита состоится «09» февраля 2012 г. в 13 часов на заседании  
Диссертационного совета Д 212.101.05 при Кубанском государственном  
университете по адресу: 350040, г. Краснодар, ул. Ставропольская, 149.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Кубанского  
государственного университета по адресу: 350040, г. Краснодар, ул.  
Ставропольская, 149 (читальный зал) и на сайте <http://www.vak.ed.gov.ru/>

Автореферат разослан 26 декабря 2011 г.

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000795778

Ученый секретарь  
диссертационного совета Д 212.101.05  
доктор экономических наук, профессор

С.Н. Трунин

**Актуальность темы исследования.** Развитие современных финансово-экономических отношений приходится на период глубинных трансформационных процессов в банковском деле, применения инноваций в организации и формах обслуживания клиентов, методов управления банком. Традиционные виды банковской деятельности усложнились, приобрели качественно новые черты, причем за счет внедрения финансовых операций, не имеющих аналогов в банковской практике ранее.

Одновременно наблюдается существенное возрастание рисков, связанных с банковской деятельностью, и для любого банка важным является их предвидение и снижение негативных последствий до приемлемого уровня. В настоящий период банковская система России функционирует достаточно автономно, решая в первую очередь свои внутренние проблемы. При этом во взаимодействии реального и финансового секторов экономики не в достаточной степени используется социальный ресурс. В результате, банковский сектор продолжает оставаться производственно и социально неориентированным. В посткризисный период в условиях программного оживления и экономического роста это может привести к усилению инфляционных процессов.

Экономические процессы, протекающие обособленно в различных отраслях, имеют тенденцию к синергии, эффекты от которой могут сделать эффективной даже ресурсно-ориентированную экономику. Однако современные банковские стратегии по своему характеру являются преимущественно рыночными стратегиями локального действия. Несомненно, что их реализация приводит к росту инфляционных ожиданий за счет денежного оборота преимущественно в финансовой сфере и усилению социальной напряженности в обществе вследствие возникновения информационной асимметрии в экономике. Очевидно, что преодоление нынешнего системного кризиса предполагает усиления интеграционных процессов, призванных организационно объединить не только усилия в проводимой политике, но и ресурсы банковской, производственной и социальной сферы.

В этой связи теоретико-методологические и практические проблемы формирования стратегий устойчивого развития кредитно-финансовых институтов требуют решения в рамках структурной модернизации российской экономики. Разработка и реализация инновационных подходов финансового поведения банка, определение его роли в системе финансово-кредитных отношений, разрешение конфликта агентских отношений между участниками рынка финансовых услуг предполагают пристальное внимание, как со стороны финансового регулятора, так и менеджмента банка.

Решение поставленной проблемы требует пересмотра методологических и теоретических основ стратегического управления финансовой устойчивостью банковского сектора в целом и отдельных коммерческих банков как структурных его элементов.

**Степень разработанности проблемы.** Теоретические и методологические проблемы устойчивого развития коммерческих банков и кредитных институтов, организация внутренних структурных связей в системе банковского менеджмента, выявление особенностей стратегии функционирования коммерческих банков представляют собой в последнее время одно из ведущих и актуальных направлений современной экономической науки.

Общетеоретические и концептуальные основы банковского дела, практические вопросы функционирования системы банковского менеджмента в условиях усиливающейся конкуренции и возрастающих финансовых рисков нашли отражение в работах отечественных и зарубежных ученых: О.И. Лаврушина, Г.Л. Авагян, Г.Н. Белоглазовой, А.И. Балабанова, Н.И. Валенцевой, В.А. Гамзы, Г.О. Грефа, Е.П. Жарковской, Е.Ф. Жукова, А.В. Канаева, Г.Г. Коробовой, Л.В. Красавиной, Л.П. Кроливецкой, В.И. Колесникова, И.В. Ларионовой, И.Д. Мамоновой, С.Р. Моисеева, Т.В. Никитиной, Г.С. Пановой, О.Г. Семенюты, А.Ю. Симаковского, Б.И. Соколова, Р.К. Тагирбекова, Э.Долана, К.Д. Кэмбела, Ж. Матука, П. С. Роуза, Дж. Синки мл., Сильвио де Кусерга.

Проблемы развития и функционирования банковского капитала на рынке финансовых услуг исследованы в монографиях О.И. Лаврушина, М.М.Ершова, В.М. Желтоносова, С.Л. Ермакова, В.В. Иванова, В.В. Киселева, А.А. Козлова, Ю.И. Коробова, М.А. Котлярова, М.В. Ключникова, Л.В. Коха, Д.С. Львова, А.А. Максютова, Я.М. Миркина, С.Р. Моисеева, Л.В. Перекрестовой, О.С. Рудаковой, Р.М. Энтова, Дж. М. Кейнса, К. Маркса, Ф.Мишкина, Дж. Сороса и других.

Современные теоретико-методологические подходы к формированию стратегического корпоративного управления экономических субъектов, в том числе финансово-кредитной сферы, изложены в трудах И. Александера, И. Ансоффа, Дж. Бейли, Ф.Котлера, Дж. Стиглица, Дж. Тобина, Й. Шумпетера, Л.И. Абалкина, Ю.А., Бабичевой, А.В. Канаева, В.В. Ковалева, О.Г. Королева, К.В. Кочмолы, Г.Б. Клейнера, А.А. Максютова, А.А. Полиди, М.А. Помориной, О.Ю. Свиридова, В.А. Селезнева, А.М. Смудова, Е.С. Стояновой, Ю.Ю. Русанова, В.И. Хабарова и других.

Исследованию отдельных аспектов экономической эффективности и оценки финансовой устойчивости коммерческих банков посвящены работы отечественных ученых и практиков: Г.Н. Белоглазовой, Е.Б. Герасимовой, А.Г. Грязновой, И.В. Ларионовой, И.А. Никоновой, Г.С. Пановой, Л.В. Перекрестовой, Л.Ю. Питерской, А.Ю. Петрова, В.И. Петровой, Н.П. Радковской, В.М. Рутгайзера, И.Н. Рыковой, Н.Э. Соколинской, В.И. Тиняковой, З.А. Тимофеевой, Л.И. Ушвицкого, Г.Г. Фетисова, Е.Г. Хольновой, Р.Н. Шамгунова, Г.Н. Щербаковой, М.А. Федотовой и других.

В научных и прикладных работах перечисленных авторов широко освещены теоретические положения функционирования банков в рыночной среде, методы оценки результатов их деятельности, достаточно глубоко

исследованы вопросы управления и количественной оценки отдельных видов банковских рисков, раскрыта проблематика и описаны теоретические модели определения стоимости банковского бизнеса.

Вместе с тем, проблемы выявления особенностей стратегий устойчивого развития коммерческих банков в условиях глобального кризиса финансовой системы в контексте обеспечения стабильного функционирования и конкурентоспособности банков рассмотрены в научной литературе фрагментарно. Инновационным направлениям стратегического развития финансово-кредитных институтов, как и рекомендациям по формированию инструментов, моделей, технологий и механизмов реализации банковской политики, направленных на формирование финансового поведения банка в целях поддержания конкурентоспособности, выполнения социальной миссии и преодоления конфликтов интересов участников финансово-кредитных отношений в условиях глобализации экономики, уделяется недостаточно внимания.

Дефицит и разнородность научных разработок, посвященных формированию инновационных стратегий устойчивого развития финансово-кредитных институтов в условиях реализации глобальных рисков, определяют дискуссионность многих вопросов, рассмотренных в диссертационной работе, требуют их систематизации, теоретического обобщения и выделения новых перспективных направлений исследования.

Цель диссертационного исследования состоит в теоретико-методологическом обосновании содержания, сущности и форм формирования стратегий развития коммерческих банков на финансовом рынке и в разработке механизмов банковского менеджмента, обеспечивающих устойчивое состояние банков в посткризисный период.

Для достижения поставленной цели в диссертации сформулированы и последовательно решены следующие задачи, определившие логику исследования и структуру работы:

- предложить и теоретически обосновать современную трактовку экономической сущности коммерческого банка в системе общественных отношений в условиях финансовой глобализации;
- выявить структурно-логические взаимосвязи между категориями надежность, стабильность и финансовая устойчивость коммерческого банка и дать им авторскую интерпретацию с точки зрения теории;
- предложить авторскую трактовку теоретико-методологических подходов значимости анализа финансовой устойчивости в банковской сфере и обосновать необходимость их применения в процессе формирования стратегий устойчивого развития коммерческого банка;
- выявить современные тенденции развития стратегического банковского менеджмента, акцентировав внимание на создание механизмов формирования инновационных стратегий, обеспечивающих финансовую устойчивость банка;

- разработать модель комплексной параметрической оценки финансовой устойчивости банка и обосновать возможность ее применения в условиях реализации банками клиентоориентированных стратегий развития;
- выявить каналы информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков и обосновать их экономическое содержание в системе бизнес-процессов коммерческого банка;
- обосновать методологические аспекты модернизации банковского финансирования реального сектора экономики в условиях финансового кризиса и посткризисного ее развития;
- разработать инновационные механизмы формирования и реализации финансового поведения коммерческих банков на конкурентных рынках в рамках расширительных клиентоориентированных стратегий;
- конкретизировать экономическую сущность собственного капитала банка и теоретически обосновать особенности его обращения в рыночной среде;
- изучив условия функционирования риск-ориентированного и экономического подходов банковского капитала, разработать теоретико-методологические положения формирования интегративной модели банковского риск-менеджмента;
- выявить современные проблемы управления активами и пассивами в контексте информационного обеспечения деятельности банков и предложить механизмы и инструменты формирования стратегических и тактических ориентиров реализации банковской политики;
- разработать методику формирования статической структуры банковского баланса и провести динамическую оценку оптимальной его модели посредством определения доли присутствия банка на выделенных секторах финансового рынка;
- предложить авторскую концепцию адаптации применения стандартов Базельского Комитета в контексте парадигмы устойчивого развития коммерческих банков России.

Методологической и теоретической основой диссертационного исследования являются системный и функциональный подходы, принципы логико-аналитического исследования, историзма, общие методы научного познания: абстракции, индукции и дедукции, сравнения, методы институционального подхода, системного анализа и синтеза, экономико-математического и динамического моделирования, взаимосвязи теоретических и практических аспектов исследования. Сочетание указанных подходов и методов позволяют обеспечить необходимую глубину исследования, достоверность и обоснованность выводов и предложений.

При проведении исследования применялись представленные в работах российских и зарубежных авторов научные положения и методические подходы в сфере стратегического, инновационного и финансового менеджмента, стратегического планирования, системного анализа

управленческих процессов, формирования финансовой отчетности, управления активами и пассивами.

**Объектом диссертационного исследования** выступает деятельность коммерческих банков как элементов банковской системы и их роль в системе финансово-кредитных отношений общества.

**Предметом исследования** являются современные тенденции развития финансово-кредитных отношений и формы взаимодействия коммерческих банков с субъектами и институтами рыночной экономики, механизмы и инструменты реализации стратегий устойчивого развития банков в посткризисный период.

**Теоретическую базу диссертационного исследования** составили фундаментальные работы в области финансов, теории денежного обращения и кредита, финансового менеджмента, банковского дела, а также научные статьи в ведущих экономических журналах отечественных и зарубежных экономистов по проблемам банковского регулирования, формирования банковских стратегий управления финансовой устойчивостью кредитных организаций. При рассмотрении конкретных вопросов по исследуемой проблеме широко использовались законодательные и нормативные акты, регламентирующие и регулирующие банковскую деятельность и процессы финансового управления коммерческими банками.

**Информационно-эмпирической базой** послужили документы и материалы органов государственной власти, управления и статистики в области финансов и банковской деятельности, аналитические материалы в периодической печати, монографической и другой научной литературе, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также собственные расчетные материалы автора.

**Концепция диссертационного исследования** базируется на авторском подходе к обоснованию теоретико-методологических основ формирования стратегий устойчивого развития коммерческих банков в условиях преодоления финансового кризиса, структурной модернизации банковской системы и индивидуализации спроса на банковские продукты и услуги, заключающемся в понимании банков как общественных институтов финансового посредничества, обладающих высокой социальной значимостью. Реализация данной концепции основывается на системном подходе к обоснованию стратегических ориентиров по достижению финансовой устойчивости банков, интеграции интересов регулятора, акционеров, банковского менеджмента и способствует формированию адекватной рыночной среде финансового поведения банков, преодолению асимметрии информации и конфликта агентских отношений между участниками рынка финансовых услуг, повышению транспарентности информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков банковских институтов. Выдвигаемые положения и выводы обосновываются с позиции диалектической логики.

**Область исследования.** Научные результаты диссертационного исследования соответствуют паспорту ВАК специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит», а именно пунктам 10.5-«Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития» и 10.13-«Проблемы оценки и обеспечения надежности банка»

**Основные положения, выносимые на защиту.**

1. В условиях структурной модернизации национальной банковской системы предлагается новый теоретико-методологический подход к формированию стратегий устойчивого развития коммерческих банков, в основу которого положено понимание банков, как социально значимых институтов финансового посредничества в системе финансово-кредитных отношений общества. Сущностная природа банка, как института финансового посредничества проявляется в ассимиляции агентских отношений по преодолению асимметрии информации между субъектами финансового рынка. Особая институциональная значимость банковского сектора в воспроизводственном процессе движения ссудного капитала способствует развитию и движению информационно-финансовых потоков между отраслевыми субъектами экономики, расширению кредитного поля и трансформации частных действий индивидуальных субъектов финансового рынка в упорядоченную систему экономических отношений.

2. Системная трансформация рынков продавцов в рынки покупателей банковских продуктов и услуг определяет теоретико-методологические основы формирования и развития расширительных клиентоориентированных стратегий коммерческих банков, основанных на определении рыночной конкурентоспособной позиции банка. В процессе исследования нами выявлена взаимосвязь между категориями «банковская услуга», «банковская операция», «банковский продукт», «банковская инновация». Так, под банковской услугой понимаются предоставляемые клиентам технические, технологические, финансовые, интеллектуальные и другие виды профессиональной деятельности банка, сопровождающие и оптимизирующие банковские операции. Банковская операция представляет собой комплекс взаимосвязанных действий банка и клиента, проводимых от имени банка, предусматривающих перемещение денежных средств и направленных на решение конкретной экономической задачи. Банковский продукт - комплекс взаимосвязанных операций и услуг, направленный на удовлетворение потребностей клиентов в отдельных видах банковской деятельности. Банковская инновация выражает реализованный в форме нового банковского продукта или услуги конечный результат инновационной деятельности банка.

3. В развитии методологии устойчивого развития банка как структурного элемента банковской системы целесообразно применять диалектические понятия необходимости и случайности. Случайные связи и процессы носят неустойчивый характер, трудно поддаются количественной оценки и обладают неопределенностью. В этом смысле «финансовая

устойчивость» имеет диалектическое развитие. Следовательно, чем глубже познан объект исследования и выявлены обуславливающие его причины, связи, закономерности, тем менее случайным и неопределенным становится изучаемый процесс и тем больше он поддается измерению, расчетам, прогнозированию и управлению.

Обобщение проведенных исследований в понимании финансовой устойчивости различными субъектами финансово-кредитных отношений (регулятором, акционерами, инвесторами, банковским менеджментом, сберегателями) позволило определить «финансовую устойчивость» как закономерный, последовательно изменяющийся во времени процесс банковской деятельности, направленный на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов.

4. Стратегические ориентиры развития федеральных и региональных банков выстраиваются на разноплановом, диалектическом, многокритериальном и двуедином подходе к сущностной природе стратегии, который учитывает интересы банка как финансово-кредитного института и общества в целом. При этом, стратегия банка, в общем виде, показывает вектор его позитивного развития с целью удовлетворения экономических потребностей общества, преодолевая информационную асимметрию рынка под воздействием регулятивных норм и правил Центрального Банка и движущих сил конкурентной среды. При реализации частных целей стратегического развития для достижения максимальной эффективности, прибыльности, конкурентоспособности банковского бизнеса и максимизации его стоимости акционерам и топ-менеджерам банков целесообразно выстраивать системы управления на основе матричных и когнитивных моделей финансового поведения и передовых управленческих технологий. Такой подход необходим для разработки эффективных бизнес-процессов, отвечающих требованиям системности, комплексности и сбалансированности и базирующихся на применении общего и индивидуального набора инструментов менеджмента.

5. Определяя теоретико - методологические подходы к развитию анализа финансовой устойчивости банка нами сделан вывод о возможной комплементарности мотивированных рейтинговых суждений консалтинговых агентств и внутрибанковских аналитических процедур при оценке степени устойчивости и надежности финансово-кредитного института. При этом выявлена значимость анализа финансовой устойчивости банковских институтов в качестве неотъемлемого элемента управленческого процесса, находящегося в органическом единстве с формированием и оценкой выбора направления вектора стратегического развития банка. Методики и инструментарий финансового анализа в системе банковского менеджмента позволяют глубоко исследовать динамику финансовых потоков; выявить информативные признаки, определяющие возможные сценарии и тенденции изменения финансовой устойчивости во времени на основе объективных статистических данных.

6. При построении модели оценки финансовой устойчивости банка, которая включает следующие блоки: устойчивость и ликвидность баланса банка; направления использования собственных и привлеченных источников; структура и достаточность собственного капитала; доходность и достаточность маржинальной прибыли; стоимость банковского бизнеса как критерий эффективности стратегии его устойчивого развития следует исходить из методологии стратегического банковского менеджмента и возможностей математического потенциала исследователей. Внедрение в практику системы разработанных стратегических и тактических аналитических показателей характеризует направления формирования финансовой устойчивости банка.

Сформированный вектор позитивного развития банков позволяет создать единую, многоцелевую упорядочено-сопоставимую платформу для осуществления стратегического управления устойчивыми процессами банковской деятельности; сформировать систему внутреннего контроля и аудита бизнес-процессов; провести прогнозную оценку будущего системного развития банковского бизнеса.

7. На современном этапе поступательного развития банковской системы актуальной методологической проблемой банковского менеджмента является выбор результативных показателей оценки эффективности осуществляемых бизнес-процессов финансово-кредитного института. На смену оценки, построенной на применении бухгалтерских показателей, приходит оценка, основанная на использовании экономических показателей, отражающих создание стоимости. С нашей точки зрения, основным целевым показателем в системе реализации стратегий бизнес-процессов кредитно-финансового института является формирование и приращение его экономической добавленной стоимости.

8. В процессе реализации стратегии банковского финансирования модернизационного развития национальной экономики выдвинуто положение о переориентации направления поиска заимствований коммерческими банками финансовых ресурсов с внешнего рынка на внутренний сберегательный потенциал. В тоже время, усиливающиеся риски владельцев капитала требуют от банков трансформации кредитной политики в направлении ужесточения требований к заемщикам, сокращения наиболее рискованных кредитных программ, что негативно сказывается на развитии реального сектора экономики, в частности субъектов малого и среднего предпринимательства. Следовательно, приоритетным направлением по восстановлению темпов экономического роста отраслей производства и переработки продукции является возобновление функционирования трансмиссионного механизма перелива финансового капитала в реальные инвестиции. В качестве критерия оценки инвестиционной активности банков на рынке финансовых услуг нами обозначен коэффициент трансформации, отражающий степень использования депозитов юридических лиц и вкладов населения в формировании кредитного портфеля банка.

9. В рамках реализации расширительных клиентоориентированных стратегий коммерческих банков на рынке финансовых услуг формируется механизм инновационного финансового поведения кредитных институтов, под которым понимаются усилия банков, основанные на применении двуединого подхода к развитию инновационных процессов в финансовой сфере. Первый подход заключается во внедрении новых банковских продуктов на рынок финансовых услуг. Второй подход предусматривает применение нового инновационного сочетания существующих приемов, способов, методов и инструментов, позволяющих конструировать различные инновационные банковские продукты с целью получения банком дополнительных конкурентных преимуществ. Данная интерпретация уточняет поведенческую позицию банка при анализе его сильных и слабых сторон на сегментах выделенных клиентских групп.

10. Высокое качество капитала банка определяется состоянием активов банка, которые представлены вложениями и инвестициями, имеющими различную степень ликвидности и риска. Сущность собственного капитала банка проявляется в его способности нейтрализовать риски, поглощать возможные убытки, компенсировать возможные потери кредиторов и вкладчиков. Наряду со значимым проявлением оперативной, защитной, резервной и регулирующей функциями банковского капитала, основа функционирования собственного капитала банка состоит в авансировании в банковский оборот активов, взвешенных с учетом степени риска. Выполняя эту функцию, инвестируя свой оборотный капитал в рискованные активы финансовых инструментов, ссудно-депозитных, факторинговых, лизинговых, валютных и фондовых операций коммерческие банки защищают кредиторов и вкладчиков от существующих и потенциальных убытков.

11. Тенденции сближения управленческих систем на основе экономического и регулятивного капитала предусматривают формирование нового методологического подхода и инструментария поддержания финансовой устойчивости банка на основе взаимодействия интегративного риск-менеджмента и экономического капитала банка посредством формирования пространственного поля, которое генерируется финансово-кредитным институтом, обладающим определенным набором мотиваций. В развитие методологии банковского риск-менеджмента нами выдвинуто положение, что интегративный подход к управлению финансовыми рисками представляет собой сознательно целесообразное объединение всех имеющихся ресурсов кредитного института с целью прогнозирования, выявления, оценки и взаимосвязанного управления всей динамично изменяющейся совокупностью рисков в процессе реализации стратегии его устойчивого развития.

По своей природе экономический капитал выражает внутрибанковскую совокупную потребность в собственных источниках, отражающую как величину принимаемого риска банком, так и степень склонности к риску его акционеров и клиентов, которая воздействует на выбор моделей финансового

поведения банка на рынке финансовых услуг. В рамках стандартов Базельского комитета на защиту выносятся трансформационная модель перехода оценки банковских рисков на основе экономического капитала. Данная модель предусматривает переход к оценке достаточности экономического капитала, побуждая риск-менеджеров проводить политику управления рисками на основе мотивированных суждений результативности совершаемых операций.

12. В условиях глобального движения финансового капитала возрастает роль информационных потоков и технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающей ее значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам. Комплексный подход к пониманию процесса управления активами и пассивами банка предусматривает формирование и регулирование такой структуры активов и пассивов банка, которая обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка.

13. Концептуальная модель построения статей банковского баланса предусматривает синергию двух принципов группировки статей: ликвидности и экономического содержания операций. Обоснование методических подходов к формированию структуры банковского баланса позволяет проводить статико-динамическую оценку устойчивости банка на различных секторах финансового рынка, степень рефинансирования и трансформации привлеченных источников при их размещении, принимать стратегические и тактические решения, направленные на позитивное развитие банковского бизнеса.

**Научная новизна диссертационного исследования** в целом состоит в разработке теоретико-методологической концепции формирования системы стратегий развития коммерческих банков, включающей уточненный категорийный аппарат, алгоритм выбора вектора движения системы, критерии эффективности ее функционирования, и в методологическом обосновании стратегических ориентиров и тактических действий по достижению финансовой устойчивости банков, заключающихся в создании предпосылок формирования адекватного рыночной среде финансового поведения банков, преодоления конфликта агентских отношений, асимметрии информации, информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков.

Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором и составляющие приращение научных знаний в исследуемой области, следующие:

- развиты теоретические положения, раскрывающие институциональную природу и экономическую сущность банка в системе финансово-кредитных отношений общества как кредитно-финансового института,

осуществляющего посреднический вид предпринимательской деятельности, который выполняет социальную миссию в воспроизводственном процессе от имени общества по контролю рациональной трансформации сбережений в инвестиционные ресурсы, а также конкретизированы микрözкономические аспекты теории функционирования банковских институтов, выражающиеся в ассимиляции агентских отношений, преодолении асимметрии информации между субъектами финансового рынка и реализации социальной миссии;

- обобщен, структурирован и дополнен категорийный аппарат в области банковской терминологии авторскими определениями банковского продукта, банковской услуги, банковской инновации, которые способствуют формированию рыночной конкурентоспособной позиции банка на рынке финансовых услуг в рамках происходящих глобальных трансформационных финансовых процессов;

- развит теоретико-понятийный аппарат в области объекта исследования, что позволило расширить границы понимания значимости финансовой устойчивости банка в системе субъектно-объектных отношений, формирующихся под воздействием макро- и микросреды как закономерного, последовательно изменяющегося во времени процесса банковской деятельности, направленного на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов; разработаны теоретико-методологические основы исследования финансовой устойчивости банка в рамках стратегии его институционального развития; выявлены критерии дифференцированного подхода к пониманию категорий «надежность», «стабильность», «финансовая устойчивость» коммерческого банка клиентами, менеджерами, акционерами и государством как общественным регулятором;

- выявлены и систематизированы институциональные, монетарные и нормативно- правовые факторы, влияющие на определение стратегических ориентиров развития федеральных и региональных банков, и на основании этого разработана и научно-обоснована концепция формирования системы стратегий устойчивого развития коммерческих банков, которая включает сущностную природу банковских стратегий, направления общесистемных и частных векторов движения, структуру и взаимосвязь уровней стратегического банковского менеджмента, критерии эффективности ее функционирования; обоснован выбор моделей финансового поведения банка посредством оценки критериев его стратегической финансовой позиции;

- раскрыта новая теоретическая и методологическая интерпретация аналитических подходов к оценке финансовой устойчивости институтов банковской системы, отличающаяся от существующих тем, что она основана на комплементарности мотивированных рейтинговых суждений консалтинговых агентств и внутрибанковских аналитических процедур комплексного, системного изучения процессов деятельности банков и отведена значимая роль анализу финансовой устойчивости финансово-кредитных институтов как неотъемлемого элемента управленческого

процесса, находящегося в органическом единстве с формированием и оценкой выбора направления вектора стратегического развития банка;

- разработана параметрическая модель оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, включающая систему стратегических и тактических показателей его развития и определены ее атрибутивные черты (отношения к направлениям развития банковского бизнеса, к качеству активов, источникам финансирования, системе менеджмента качества), характеризующие экономическую интерпретацию количественных и качественных параметров статического состояния банка, выявление тенденций динамического развития банка, определение синергетического эффекта корректировки направлений его устойчивого развития, посредством реализации стратегических и тактических действий банковского менеджмента;

- раскрыто содержание информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков коммерческого банка посредством формирования информационно-аналитических кейсов бизнес-процессов; показана взаимосвязь стратегических ориентиров маркетинговых, инвестиционных, инновационных, финансовых информационных потоков с факторами роста стоимости банковского бизнеса; обосновано применение концепции экономической добавленной стоимости в качестве формирования результативных показателей приращения стоимости бизнеса коммерческого банка;

- на основе определения факторов, снижающих финансовую устойчивость, ресурсный потенциал и кредитную активность банков в условиях финансового кризиса, обоснованы направления модернизации трансмиссионного механизма трансформации сбережений в инвестиционный ресурс в рамках реализации стратегии банковского финансирования реального сектора экономики;

- раскрыто содержание механизмов реализации инновационного финансового поведения коммерческих банков, которые предусматривают внедрение и продвижение на рынок новых банковских продуктов и услуг, а также инновационное сочетание финансовых инструментов и технологий по конструированию банковских продуктов с целью достижения банками конкурентных преимуществ в рамках реализации клиентоориентированных стратегий;

- выявлена и обоснована фундаментальная взаимосвязь собственного капитала банка и качества его активов посредством способности банковского капитала к нейтрализации и поглощению рисков, генерируемых воспроизводственным процессом финансового капитала, что позволяет определить характер взаимодействия фундаментальных функций, присущих банковскому капиталу с учетом постулируемого в диссертационном исследовании приоритета авансирования в банковский оборот активов, взвешенных по величине риска;

- на основе сформулированных теоретико-методологических положений устойчивого развития банка доказаны и научно обоснованы преимущества функционирования экономического капитала банка в условиях финансовой глобализации и неопределенности последствий воздействия финансовых рисков; разработана модель конвергенции требований достаточности экономического капитала, позволяющая финансовым менеджерам банка проводить политику управления банковскими рисками, адекватную рыночной ситуации, и выдвинута авторская концепция интегративного банковского риск-менеджмента, предусматривающая формирование пространственного поля концентрации информационных и финансовых ресурсов банка;

- обоснованы теоретические положения и практическая значимость возрастающей роли информации и технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающей их значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам, и предложен комплексный подход управления единым портфелем активов и пассивов коммерческого банка, основанный на формировании и регулировании его структуры активов и пассивов, который обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка;

-разработана концептуальная модель построения структурированного содержания банковского баланса, заключающаяся в синергии принципов ликвидности статей актива и экономического содержания операций, которая позволяет отдельно отражать операции в национальной и иностранной валютах, нивелируя эффект курсовых разниц, и научно обосновано оптимальное соотношение активов и обязательств, характеризующих масштаб присутствия банка на основных секторах финансового рынка, соответствующее стратегическим ориентирам его устойчивого развития.

**Теоретическая значимость** исследования состоит в развитии теории финансового посредничества и ее применении к исследованию институциональной роли коммерческих банков в системе финансово-кредитных отношений воспроизводственного процесса, выявлению субъектно-объектных связей управления банковскими процессами, обоснования условий, форм, инструментов и механизмов обеспечения финансовой устойчивости российских банков.

**Практическая значимость** проведенного исследования заключается в том, что научные идеи, теоретические положения и выводы, полученные автором, определяют возможность оперативного реагирования на возникающие предкризисные ситуации и проведения устойчивой политики банковского финансового менеджмента в процессе реализации управленческих стратегий. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в процессе преподавания курсов «Деньги, кредит, банки»,

«Организация деятельности коммерческих банков», «Банковский менеджмент», «Банковский маркетинг», «Банки и финансовые институты» при подготовке бакалавров и магистров по профилю «Финансы и кредит».

**Апробация результатов исследования.** Основные результаты исследования представлены в докладах и выступлениях на международных, всероссийских и региональных научных, научно-методических и научно-практических конференциях в гт.Вена (Австрия)- 1995г.; Одесса (Украина)-2008, 2009г., Сочи (Адлер)- 2002, 2005,2006,2007гт., Саратов -2009,2010гт., Воронеж-2011, Москва (Никоновские чтения 2010)- 2010г.

Диссертант является одним из разработчиков автоматизированного программного продукта для ПЭВМ «Автоматизация расчета параметров финансовой устойчивости банка»( патентное свидетельство № 2011616444 ).

**Публикации.** Основные результаты диссертационного исследования нашли отражение в 53 научных работах, в том числе в 7 монографиях, 16 статьях в ведущих научных журналах, рекомендованных ВАК для публикаций основных результатов диссертации на соискание ученой степени доктора наук, общим объемом 153 п. л. (в том числе авторских – 61,05 п. л.)

**Структура работы** обусловлена характером рассматриваемых вопросов, концепцией исследования. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы, приложений, содержащих рисунки и расчеты автора.

*Во введении* обоснованы выбор темы и её актуальность, сформулированы цель, задачи, предмет, объект и методы научного исследования, сформулирована концепция исследования и ее научная новизна, отражены теоретическая и практическая значимость, апробация результатов исследования.

*В первой главе* « Теоретические проблемы функционирования коммерческих банков в системе финансово-кредитных отношений общества» рассмотрена группа проблем, требующих раскрытия теоретических и методологических основ финансово-экономической категорий «банк», «финансовая устойчивость», «рынок банковских услуг», раскрыты институциональные подходы построению банковских систем и диалектическое развитие теоретических подходов к формированию финансовой устойчивости банков.

*Вторая глава* – «Методология формирования стратегии устойчивого развития коммерческих банков» посвящена формулированию парадигмы формирования стратегий устойчивого развития коммерческих банков, выявлению научных основ информационно-аналитического обеспечения системы банковского менеджмента.

*Третья глава* – « Оценка функционирования банковской системы в рамках финансово-кредитных отношений» посвящена выявлению современных тенденций посткризисного развития и модернизации банковской системы России и формированию инновационного финансового поведения региональных банковских структур.

*В четвертой главе – «Роль банковского капитала в реализации стратегии устойчивого развития» – сформулировано авторское видение взаимодействия риск-ориентированного и экономического подходов функционирования финансового капитала в банковском менеджменте, изложены основные концептуальные направления функционирования интегративного банковского риск-менеджмента.*

*В пятой главе – «Система построения информационных потоков в коммерческом банке» разработана концептуальная модель структурированного содержания банковского баланса, сформулированы методологические основы формирования отчетной информации при переходе на МСФО, апробирована модель оценки финансовой устойчивости и эффективности деятельности коммерческого банка.*

*В заключении содержатся основные теоретические выводы по работе, а также предложения по практической реализации результатов диссертационного исследования.*

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМОЕ НА ЗАЩИТУ**

1. Развитие системы товарно-денежных отношений и включение в неё финансовых структур значительно увеличивает объём расчётно-платёжных отношений, способствует повышению спроса на кредитные ресурсы со стороны субъектов рынка, возникновению новых видов финансовых услуг, переоценки понимания роли банков в современном обществе. В связи с этим, особенности функционирования элементов банковской системы на рынке банковских услуг в полной мере отражает уровень развития и характер движения финансового капитала. Категориальное исследование элементов системы финансово-кредитных отношений позволило предложить авторский подход к пониманию экономической сущности коммерческих банков как институциональных, социально-значимых финансовых посредников в инновационном процессе экономического развития общества.

Авторская позиция в отношении сущности банка заключается в его экономической природе как ассимилятора агентских отношений по преодолению асимметрии информации между субъектами финансового рынка и его высокой общественной значимостью. Коммерческий банк представляет собой кредитно-финансовый институт, осуществляющий особый институциональный вид предпринимательской деятельности, связанный с формированием, движением и размещением ссудного капитала, который выполняет социальную миссию в воспроизводственном процессе от имени общества по контролю рациональной трансформации сбережений в инвестиционные ресурсы.

Выполняя функцию организации и осуществления движения финансовых ресурсов, банки играют первостепенную роль в приращении накоплений и превращении частных действий всех субъектов рынка в определённую систему экономических отношений. Функции банков

являются системообразующими и представляют собой единый институциональный механизм осуществления прямых связей во всей цепи экономических отношений.

Банк по своей сути является институциональным инвестором, призванным гармонизировать экономические интересы общества. На банк от имени общества возложена социально-экономическая ответственность по организации, обслуживанию реального сектора экономики, сохранности собственности юридических и физических лиц. Достичь этого банк может лишь создавая собственную эффективную систему управления, реагирующую на общеэкономические изменения и способную максимально использовать внутренние резервы.

Исходя из институциональной природы банков, нами конкретизированы некоторые методологические подходы развития микроэкономической теории банков, касающихся проблем функционирования банков на финансовом рынке.

- Коммерческие банки выполняют функции пула ликвидности своих клиентов. При этом основная роль банковских институтов выражается через формирование совокупных фондов, обеспечивающих защиту средств индивидуальных вкладчиков от случайных рыночных колебаний.

- Определенные преимущества банкам дает диверсификация. Банк, как кредитно-финансовый институт представляет собой экономический субъект, владеющий набором ресурсов, характеризующихся ожидаемыми уровнем доходности и риска. Манипулируя ими, он может, по меньшей мере, обеспечить безубыточность своего существования.

- Коммерческим банкам как кредитно-финансовым институтам делегированы функции проведения экономического мониторинга. Так, индивидуальные вкладчики (инвесторы) предпочитают делегировать коммерческим банкам функции контроля (мониторинга) за поведением предпринимателей, в проекты которых направлены их сбережения.

- Банки в своей деятельности реализуют эффект экономии за счет концентрации возможностей размещения привлеченных источников и формирования оптимального портфеля активов. Так, если существует некоторая категория инвесторов, более склонная к риску, чем другие, то в условиях равновесия первая категория инвесторов (банки) будет брать займы безрисковые ресурсы и инвестировать их в рыночный портфель, обладающий как более высокой доходностью, так и более высоким риском. Предполагается, что такие инвесторы имеют относительное преимущество по владению рисковыми активами. Соответственно, они получают больший доход при одновременном увеличении риска потери капитала и прибыли.

- Коммерческие банки выступают в роли владельцев информации. Рассмотренный нами принцип асимметрии информации в рыночной среде проявляется в неравных возможностях к доступу информационных отношений. Этот факт может быть источником прибыли для одних и потерь для других. Отсюда вытекает, что если банки обладают более широким

доступом к информации о характеристиках проекта, предполагающих инвестиционные и финансовые вложения, то они получают значительные конкурентные преимущества перед другими участниками финансового рынка.

2. В настоящее время основной проблемой оценки и управления эффективностью функционирования коммерческих банков на рынке банковских услуг является разрозненность методологических подходов к определению устойчивого развития финансово-кредитных институтов, размытость понятийного аппарата, используемого при его анализе. В соответствии с проведенными исследованиями дефиниций категорий «стабильность» и «финансовая устойчивость» нами определены и сформулированы их качественные характеристики. Стабильность коммерческого банка выражает состояние его развития в рыночной среде. Это состояние имеет диапазон изменения от «низко-устойчивого к высоко-устойчивому». В то же время, финансово устойчивый банк не всегда стабильно функционирует в течение относительно длительного периода времени. Категория «стабильность» банка является более широким комплексным определением и включает оценку и анализ его взаимоотношений с институтами глобальной и локальной среды, а также выявление внутренних резервов и экономического потенциала его деятельности.

В свою очередь «финансовую устойчивость» банка следует рассматривать во временных горизонтах запаса, потока и прогноза. Финансовая устойчивость коммерческого банка характеризуется достаточностью собственного капитала, его доходностью, отношением к активам (мультипликации), уровнем рентабельности банка, ликвидности и платежеспособности. Объединение макро- и микро-подходов к сущности «финансовой устойчивости» и специфики функционирования банка как финансово-кредитного института позволило автору определить «финансовую устойчивость» как закономерный, последовательно изменяющийся во времени процесс банковской деятельности, направленный на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов.

В целях конкретизации функциональных ожиданий различных субъектов финансово-кредитных отношений к «финансовой устойчивости», «стабильности» и «надежности» коммерческих банков нами разработаны характеристики триединого подхода к их пониманию со стороны клиентов, менеджеров, акционеров и государства как общественного регулятора (таблица 1). Так, с позиции клиентов банка надежный банк ассоциируется с убеждением в предоставлении банком услуг с ожидаемыми характеристиками и ассортиментом. Акционеры банка, инвестируя в банковскую деятельность свои капиталы, полагают, что банковский бизнес станет доходным местом размещения капитала, генерирующим прибыль, превышающую от вложений в альтернативные инвестиции.

**Таблица 1- Отличительные признаки функциональных ожиданий различных субъектов финансово- кредитных отношений к «финансовой устойчивости», «надежности», « стабильности» коммерческих банков**

Субъект финансово-кредитных отношений	Финансовая устойчивость	Надежность	Стабильность
Клиенты и кредиторы	Уверенность в выполнении банком перед ними своих обязательств в срок и в полном объеме	Уверенность в предоставлении банком продуктов и услуг с ожидаемыми характеристиками и ассортиментом	Уверенность в возможности противостоять и преодолевать влияние негативных внутренних и внешних факторов
Акционеры	Уверенность в росте рыночной стоимости бизнеса наряду с устойчивостью кредитной организации	Уверенность в получении достаточной и приемлемой нормы прибыли на вложенный капитал	Диапазон состояний, в рамках которого поддерживается сбалансированность развития банка
Менеджеры	Уверенность в устойчивом развитии банка в динамичной среде и долговременной его конкурентоспособности	Уверенность в сохранении работы и достойной заработной платы	Диапазон состояний, в рамках которого поддерживается финансовая устойчивость банка
Государственный регулятор	Уверенность в выполнении возложенных функций от имени общества, защите интересов кредиторов и инвесторов.	Уверенность в соблюдении интересов вкладчиков, инвесторов и банковской системы в целом	Уверенность в сохранение запаса финансовой прочности банка

С точки зрения менеджмента банка, наблюдается заинтересованность в сохранении постоянной работы, получении стабильной и высокой заработной платы.

Взгляд на надежный банк со стороны общества выражен действиями регулятора - Банка России, направленными как на соблюдении интересов вкладчиков и инвесторов, так и банковской системы страны в целом.

Рассматривая аспекты финансовой устойчивости как фактора конкурентоспособности банка, автор определяет целевые установки выделенных субъектов финансово-кредитных отношений, имеющих соответствующие экономические интересы. Для клиентов финансовая устойчивость выражается в уверенности выполнения банком своих обязательств по возврату и преумножению капитала.

С позиции инвесторов и акционеров устойчивость кредитно-финансовых институтов рассматривается посредством роста рыночной

стоимости их бизнеса; для менеджмента банков -через преломление устойчивого развития кредитно-финансового института в динамичной конкурентной среде. Органы государственного регулирования отдают приоритет защите интересов общества и инвесторов.

В диссертационном исследовании финансовая устойчивость рассматривается как комплексный процесс, включающий выявление и систематизацию влияющих на нее факторов, выбор критериев, показателей и индикаторов текущей и перспективной ее оценки, постоянный мониторинг происходящих изменений, разработку и реализацию управленческих действий в рамках выбранной стратегии развития банка.

В ходе исследования автором выявлены факторы, позитивно и негативно влияющие на финансовую устойчивость банков. В работе они классифицированы с точки зрения макро-, мезо- и микроэкономического воздействия на тенденции развития глобальных и национальных финансово-кредитных отношений. В результате разнонаправленного действия факторов формируется разнообразная палитра приоритетов финансовой стратегии банка.

3. Финансовый кризис, подвергший разрушению модели либеральной экономики, выявил системные риски банковского сектора, действия которых усиливаются с его развитием. Проведя исследование функционирования управленческих систем крупных федеральных и региональных банков на основе критериев надежности и устойчивого их развития, нами выявлено, что банковский менеджмент опирается на четко выраженную корпоративную стратегию. В то же время значительное число мелких и средних банков функционируют только исходя из состояния внешней среды, не имея долгосрочных приоритетов своего развития и корпоративной стратегии. В этом случае мы можем отметить, что такие банки не ориентируются на надежность, стабильность и устойчивость своего развития.

В целях обеспечения эффективности финансового регулирования необходимо сформировать институциональный механизм управления банковскими рисками, нацеленный на устойчивое развитие как отдельных коммерческих банков, так и национальной банковской системы страны в целом, привлекательной для отечественных и иностранных инвесторов. Приоритетным направлением для банков в условиях глобального кризиса выступает проблема поиска инструментов и методов привлечения капитала, обеспечивающих их устойчивость.

В этих условиях, формулируя стратегию устойчивого развития отечественных банков, целесообразно снизить спекулятивную составляющую модели развития финансовых институтов, основанной на низкой монетизации, сверхвысокой доходности и спекулятивных инструментах иностранных инвесторов. Стратегия развития российских банков должна основываться на взвешенных решениях и выявлении инновационных подходов к исследованию особенностей развития банков на основе формирования качественно новой системы управления.

С нашей точки зрения, стратегия банка в общесистемном аспекте показывает вектор его позитивного развития с целью удовлетворения экономических потребностей общества, преодолевая информационную асимметрию рынка под воздействием регулятивных норм и правил Центрального Банка и движущих сил конкурентной среды. С точки зрения реализации частных целей стратегического развития для достижения максимальной эффективности, прибыльности, конкурентоспособности банковского бизнеса и максимизации его стоимости акционерам и топ-менеджерам банков целесообразно выстраивать систему субъектно-объектных управленческих отношений на основе инновационных моделей финансового поведения и передовых управленческих технологиях. Такой подход необходим для разработки эффективных бизнес-процессов, отвечающих требованиям системности, комплексности, сбалансированности, базирующихся на применении общего и индивидуального набора инструментов банковского менеджмента.

Графическое изображение авторской позиции понимания двуединого подхода сущностной природы стратегии банка представлено на рисунке 1 посредством субъектно-объектных связей реализации управленческого процесса. Стратегия разрабатывается и реализуется как для банка в целом, так и для его отдельных структурных подразделений и бизнес-единиц.



Рисунок 1 - Формирование субъектно-объектных связей стратегического банковского менеджмента (составлено автором)

В процессе реализации двуединого подхода прослеживаются взаимосвязь и противоречия рассматриваемых долгосрочных и краткосрочных целевых установок банковского менеджмента. С одной стороны, реализация корпоративного интереса в виде получения прибыли, направленной на реинвестирование, является отправным пунктом достижения долгосрочных целей посредством расширения кредитного поля, создания инновационных финансовых продуктов и технологий, что положительно сказывается на формировании благоприятного имиджа банка.

С другой стороны, погоня за прибылью, выражающей частный корпоративный интерес, может привести к утрате социальной миссии банка, его функции общественного финансово-кредитного института. Таким образом, векторы краткосрочных и долгосрочных целей банка будут совпадать при росте его капитализации и экономической добавленной стоимости.

Существенным аспектом нашего исследования является понимание различий между перспективами развития банка, которые вносит выбор моделей финансового поведения посредством оценки его стратегической финансовой позиции. Следуя логике построения моделей финансового поведения и продвигаясь от формулировки целей банковского менеджмента через разработку методов регулирования, параметров, масштабов к определению характера воздействия на объект управления, нами уточнена мотивация принятия финансовых решений в процессе управления эффективностью банковского капитала. Финансовые решения в процессе достижения прибыльности собственного капитала банка и благосостояния акционеров представляют собой выбор альтернативных эффективных способов разрешения конфликта интересов и агентских отношений между собственниками, владельцами заемного капитала и менеджерами.

Значение корпоративного управления в системе банковского менеджмента при реализации модели, при которой крупные пакеты акций сконцентрированы в руках ограниченного числа их держателей, существенно отличается от его роли при реализации моделей с высокой степенью диффузии акционерного капитала. Оценка сравнительной эффективности вышеописанных моделей корпоративного управления сопряжена с анализом системы поведения «инсайдеров» и «аутсайдеров», которые своим существованием доказали их жизнеспособность.

Наша позиция в отношении выбора финансового поведения банка базируется на преимуществах «аутсайдерской» модели корпоративного управления, которая использует рычаги косвенного контроля за деятельностью банка (через институты независимых директоров и посредством финансовых рынков), в то время как реализация «инсайдерской» модели сосредоточено на внутрикорпоративном контроле со стороны ограниченного числа собственников банка. Обозначенные формы аутсайдерского контроля создают значительные преимущества в свете формирования стратегий устойчивого развития банка как общественного финансово-кредитного института: внешние

директора осуществляют независимую оценку действий управленческого персонала, а финансовый рынок предлагает систему постоянного контроля за финансовой устойчивостью банка.

В рамках разработанной парадигмы стратегического банковского менеджмента нами проведена сравнительная оценка качественных результатов эффективности деятельности в кризисный период 2008-2009гг. российских и казахских банков и показателей в 2010 посткризисном году. Информационной базой нашего исследования послужили данные финансовой и аналитической отчетности, отчеты биржевой статистики выбранных банков как публичных финансово-кредитных институтов. В качестве результативного показателя эффективности банковского менеджмента нами принят показатель нормы прибыли на собственный капитал (ROE). Факторными переменными в нашем исследовании обозначены: рыночная капитализация банка, среднедневной оборот по счетам, отношение цены акций к их доходности (P/E), отношение акций к их номинальной стоимости (P/BV). С нашей точки зрения представленная выборка исследуемых банков достаточно четко представляет сложившиеся тенденции в банковских системах России и Казахстана, их долю в банковских системах стран СНГ, развивающихся и развитых рынков.

Как видно из анализа функционирования банков в кризисном периоде 2008-2009гг., большинство показателей имели достаточно низкое значение, что объясняется сжатием денежного предложения, снижением деловой активности экономических субъектов, незначительным приростом величины кредитного портфеля при одновременном росте просроченной ссудной задолженности (таблица 2). В то же время, начиная с середины четвертого квартала 2009 года, намечается тенденция снижения темпов роста просроченной ссудной задолженности. В связи с этим снижается величина резервных отчислений на возможные потери по ссудам у Сбербанка и Внешторгбанка с 5% до 3,75%. Темпы инфляции снижаются быстрее, чем ожидалось, побуждая Банк России понижать процентные ставки до 8,0 %. В 2010 году доходность предоставляемых кредитов снижается, что приводит к сокращению чистой процентной маржи Сбербанка с 7% до 6,5%. Итогом этих изменений факторов внешнего рынка может явиться увеличение чистой прибыли Сбербанка на 1,8 млрд. долларов в рублевом эквиваленте. Доходность на собственный капитал в прогнозируемом периоде будет стремиться к 14% с последующим ростом в 2011-2012 гг. до 21-22%. На вторичном биржевом рынке наступает период сравнительной динамики роста котировок акций банков- как публичных компаний в зависимости от изменения фундаментальных показателей. Так, резервные отчисления на возможные потери по кредитам снизятся до 2%, что объясняется повышенными требованиями Сбербанка и Внешторгбанка к ссудозаемщикам и росту качества их кредитных портфелей. При этом коэффициент P/E у Внешторгбанка составляет 10,0, а у Сбербанка -6,5. Этот факт означает рост премии биржевых игроков и держателей акций свыше 30%.

Таблица 2 – Результаты системы показателей менеджмента (составлено автором)

Наименование банка	2008				2009				2010						
	Капитализация, млн. долл. США	Среднедневной оборот, млн. долл. США	P/E	P/BV	ROE, %	Капитализация, млн. долл. США	Среднедневной оборот, млн. долл. США	P/E	P/BV	ROE, %	Капитализация, млн. долл. США	Среднедневной оборот, млн. долл. США	P/E	P/BV	ROE, %
Сбербанк РФ	18,3	228,9	3,5	0,7	19	8628	212,7	5,3	0,4	8	49451	1723,3	10,0	1,5	14
ВТБ	7,4	50,16	7,8	0,4	5	3597	24,5	-1,2	0,4	-12	20921	307	6,5	1,1	10
Халык Банк	0,92	2,60	2,1	0,5	22	531	0,4	0,9	0,2	23	597	3,8	6,2	1,0	16
Альяс Банк	0,598	2,54	2,4	0,4	14	87,9	0,1	0,3	0,1	14	123	0,9	0,8	0,5	16,88
Туран Алем Банк	1,32	2,30	1,8	0,8	8	137	0,1	0,8	0,4	9	255	1,4	1,2	0,8	16,17
Казкоммерцбанк	2,47	1,1	3,9	0,7	18	1225	0,7	1,7	0,3	17	1443	2,1	8,2	1,0	15
Возрождение	0,272	0,36	2,0	0,4	21	129	0,1	0,7	0,2	22	832	1,0	12,0	1,3	16
УРСА-БАНК	0,593	0,45	3,1	0,6	18	350	0,1	3,8	0,5	12	822	1,0	10,2	1,6	8
Санкт-Петербург Банк Москвы	0,265	0,16	1,9	0,6	12	166	0,1	1,4	0,4	4,0	857	0,7	8,0	1,2	15
Росбанк	3,13	0,07	6,9	1,2	17	2385	0,1	4,6	0,8	18	3082	0,1	11,7	1,4	12
СНГ	2,43	0,05	7,6	1,4	21	2154	0,1	4,4	1,0	19	2759	0,1	8,2	1,1	8
Развивающийся рынок	37,7	288,7	4,2	0,6	15	19791	238,7	5,9	0,4	7	78004	2039,2	14,3	1,3	12
Результаты рынка			7,8	1,6	19			8,7	1,4	16			10,2	1,8	16
			8	0,8	10,1			9,3	0,5	9			11,4	1,1	11

Между тем, отношение  $P/BV$  у Внешторгбанка составляет 1,1, в то время как у Сбербанка 1,5, что в целом близко к историческим уровням. В 2010г. динамика фундаментальных показателей Халык Банка выглядит предпочтительней в сравнении с Казкоммерцбанком, так как в структуре его баланса преобладают менее рискованные активы и накопленные денежные средства, которые можно пустить в оборот. Прогнозное значение коэффициента  $P/E$  у Халык Банка составляет 6,2 против 8,2 у Казкоммерцбанка, а показатель  $P/BV$  имеет одинаковое значение, то есть ликвидирован дисконтный разрыв в сравнении с Казкоммерцбанком. Реализация целевых функций банковского менеджмента позволяет эффективно управлять деятельностью банка в целом и его структурных подразделений (бизнес-единиц), систематизировать информационные и технологические процессы, ускорять внедрение банковских инноваций, управлять банковскими рисками, совершенствовать внешние и внутренние взаимодействия в рамках выбранной модели ведения бизнеса, обеспечивая долгосрочные конкурентные преимущества коммерческого банка. Эффективность корпоративного управления в условиях трансформации банковской системы зависит от успешного развития различных аспектов акционерных отношений. Системы управления банковскими холдингами должны основываться не только на деятельности отдельных банковских структур, но и на создании внутренних управленческих отношений, которые позволили бы действовать бизнес- единицам более эффективно.

4. В период посткризисного модернизационного развития наиболее успешно функционирующие банки перестраивают системы банковского финансового менеджмента с позиций оценки деятельности исключительно с точки зрения регулятивных требований Банка России к оценке своей внутренней устойчивости.

В этой связи автор приходит к выводу о возрастании роли анализа финансовой устойчивости банка, переоценки понимания его сущностной природы как эффективной функции стратегического банковского менеджмента. Наше видение сущностной природы анализа финансовой устойчивости в банковской сфере представляет собой совокупность методологических положений, методических приемов, процедур и способов познания функционирования финансово-кредитного института, основанных на принципах системности, многофакторности исследования, иерархии показателей, многокритериальности оценки, согласованности и взаимообусловленности.

Основной целью аналитического подхода формирования стратегий устойчивого развития банка является выявление резервов повышения стабильности, надежности и эффективности деятельности финансово-кредитного института, разработка экономически обоснованных рекомендаций по их использованию для достижения заданных ориентиров приращения стоимости банка.

Мы предлагаем рассматривать анализ финансовой устойчивости финансово-кредитных институтов в качестве неотъемлемого элемента управленческого процесса, находящегося в органическом единстве с формированием и оценкой выбора направления вектора стратегического развития банка.

В системе внутреннего и внешнего взаимодействия элементов управленческого процесса можно проследить формирование субъектно-объектных отношений на макро-, мезо- и микроуровнях, направленных на преодоление конфликта интересов участников и обеспечения устойчивого развития как банковской системы в целом, так и отдельных финансово-кредитных институтов. Логика рассуждения о значимости защищаемого положения направлена на преодоление системного финансового кризиса и последующего инновационного развития финансово-кредитных институтов.

5. Проведенные нами исследования по изучению существующих методик оценки финансовой устойчивости банков на основе количественных и качественных показателей свидетельствуют, что большинство из них опираются на субъективные мотивированные суждения экспертов и имеют внешнюю рейтинговую основу.

Вместе с тем, не отрицая рейтингового начала, изучив особенности этой системы применительно к банковской системе России, мы пришли к выводу возможной комплементарности мотивированных рейтинговых суждений и внутрибанковских аналитических процедур при оценке степени устойчивости и надежности финансово-кредитного института.

Методики, построенные на принципах комплементарности изучения обобщающих и частных направлений развития банка, способствуют глубокому исследованию генерируемых финансовых потоков; выявлению информативных признаков, определяющих возможные сценарии и тенденции изменения финансовой устойчивости во времени и пространстве.

Результаты проведенных исследований позволили соискателю сформулировать парадигму построения модели оценки финансовой устойчивости банка, целью которой является разработка системы стратегических и тактических аналитических показателей, характеризующих направления формирования финансовой устойчивости банка.

В процессе исследования нами разработана модель и методическое обеспечение оценки финансовой устойчивости, коррелирующие с требованиями стандартов по банковскому надзору Базельского комитета (Базель 2, Базель 3). При этом выделены классы количественных и качественных показателей, характеризующих оценку устойчивого развития банка в системе стратегического банковского менеджмента.

В рамках реализации отмеченных направлений нами выделены следующие классы, или группы, показателей, характеризующие степень устойчивости банков:

- оценка структуры и качества активов;
- оценка уровня банковской ликвидности;

- оценка достаточности и адекватности капитала;
- оценка доходности и маржинальной прибыли;
- оценка системы качества банковского менеджмента;
- оценка стоимости бизнеса как критерия эффективности стратегии устойчивого развития банка.

Сформулированные положения, раскрывающие экономическую основу предлагаемой модели, отражают:

- создание единой упорядочено-сопоставимой платформы стратегического управления устойчивыми процессами банковской деятельности;
- формирование системы внутреннего контроля и аудита бизнес-процессов банка;
- прогнозирование направлений системного развития банковского бизнеса в соответствии с имеющимися возможностями и ресурсным потенциалом.

Характерными признаками, отражающими системность нашей модели оценки финансовой устойчивости банка, являются :

- ориентированность на выполнение условий открытости и непрерывности деятельности финансово-кредитного института;
- максимальная свобода от использования бальных, рейтинговых, весовых и иных оценок, выражающих субъективное мнение исследователя;
- консолидации информационных потоков, промежуточных и итоговых показателей частных внутрикорпоративных направлений.

Апробация разработанной нами модели на массиве банков в динамическом периоде позволяет судить о степени корректности проводимых оценок и предлагаемых управленческих решений, направленных на корректировку выработанных стратегий в части повышения устойчивости банка и приращения стоимости капитала.

6. В условиях позитивного развития экономических систем особое значение приобретает функциональное управление финансами. Финансовый менеджмент в банковской сфере охватывает весь цикл функционирования финансово-кредитного института и предъявляет определенные требования к информационно-аналитическому обеспечению бизнес-процессов в коммерческом банке. Традиционное содержание аналитического обеспечения банковского финансового менеджмента не достаточно полно учитывает инновационные аспекты поступательного развития банка, что затрудняет обоснование стратегий его устойчивого развития.

В целях эффективного управления финансовыми потоками необходимо глубоко и всесторонне понимать банковскую деятельность, что предопределяет формирование информационно-аналитических кейсов, отражающих все аспекты происходящих бизнес-процессов в банке. Каждый такой информационно-аналитический кейс должен содержать результаты по отдельным направлениям стратегического развития банка. В целях обеспечения эффективной реализации изложенных направлений необходима

разноплановая, но вместе с тем взаимоувязанная информация, что ставит задачу разработки целостной концепции аналитического обеспечения банковского финансового менеджмента, а именно системы информационного обеспечения и комплекса аналитических процедур бизнес-процессов коммерческого банка (рисунок 2).

При этом существует необходимость обеспечения долгосрочных финансовых решений, охватывающих как весь жизненный цикл стратегии развития банка, так и краткосрочные финансовые решения, охватывающие отдельные операционные циклы в разрезе банковских продуктов и услуг. В этой связи актуальной методологической проблемой банковского менеджмента является выбор результативных показателей оценки эффективности осуществляемых бизнес-процессов финансово-кредитного института. На смену оценки, построенной на применении бухгалтерских показателей, приходит оценка, основанная на использовании экономических показателей, отражающих процесс формирования стоимости. С нашей точки зрения, основным целевым показателем в системе реализации стратегий бизнес-процессов кредитно-финансового института является создание и приращение его стоимости.

Результаты наших исследований позволяют предположить, что в качестве результативного показателя приращения стоимости банка, с точки зрения стратегического подхода к управленческому процессу, целесообразно использовать индикатор экономической добавленной стоимости (EVA).

Так, в отличие от рыночной добавленной стоимости (MVA), которая базируется на рыночных ожиданиях доходов и роста стоимости функционирующего капитала, метод, основанный на концепции экономической добавленной стоимости (EVA), характеризует эффективность использования капитала в прошедшем и настоящем периодах. Применение концепции EVA определяет экономическую прибыль банка и приращение его стоимости как в отношении собственников банка, так и в отношении его менеджеров.

С точки зрения акционеров, EVA позволяет выявить стоимость приращения вложенного капитала за счет эффективного использования заемных ресурсов. С точки зрения менеджмента банка, EVA представляет стоимость приращения капитала банка как результат происшедших бизнес-процессов. На основании индикатора EVA определяется эффективность труда менеджеров и достигнутый результат бизнес-стратегии банка.

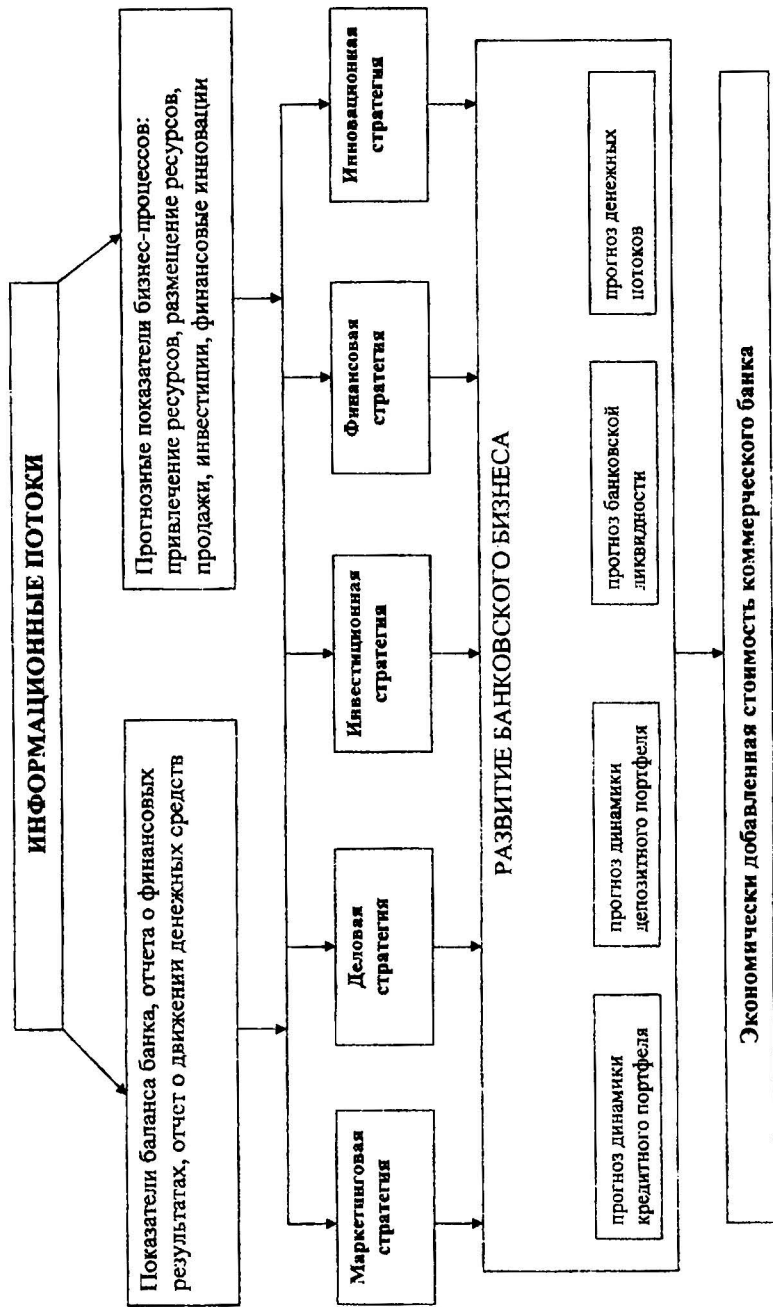


Рисунок 2 – Информационно-аналитические потоки в системе стратегического управления банком

7. Глубина протекающего финансового кризиса и системность возникших проблем позволяет предположить, что затронуты фундаментальные основы финансовой глобальной архитектуры. Диверсифицированная финансовая система, институциональная среда и структура, которые выступают важнейшими составляющими механизма предупреждения кризисных ситуаций, способствуют противостоянию негативному влиянию внешних тенденций.

Среди проблем ассиметричного развития российского банковского сектора автор выделяет диспаритет концентрации финансовых ресурсов и недостаточную капитализацию банковской системы для реализации задач по ускорению экономического роста. Качественное изменение роли малых и средних банков в экономике, устранение межрегиональных различий в концентрации банковских продуктов и услуг, приводят к ликвидации структурных региональных диспаритетов в аккумуляции денежных ресурсов банковской системы и денежном обеспечении экономики в регионах.

Результаты проведенных нами исследований показали, что важную роль в преодолении финансового кризиса и выводе из него банковского сектора играют существующие в стране пруденциальные нормы регулирования и контроля, оперативность действий со стороны регулятора по нейтрализации последствий кризисов, способность адекватно и своевременно определять проблемные банки. В условиях проявления финансового кризиса 2008-2010гг. Правительство РФ совместно с Банком России оперативно реагировало на происходящие процессы в банковской сфере, предотвращая их проникновение в другие секторы экономики. Основными источниками финансовых потоков государства в борьбе с финансовым кризисом послужили Федеральный бюджет, Стабилизационный фонд, Фонд национального благосостояния и средства госкорпораций.

В то же время в целях минимизации негативных последствий кризисных явлений в экономике банки должны диверсифицировать источники фондирования, страховать риски изменения валютных курсов, проводить гэп-анализ структурной ликвидности и управлять активами и пассивами в разрезе сроков и видов валют. Одним из критериев устойчивости банка к финансовым рискам служит размер собственного капитала, объем заключенных форвардных и опционных контрактов, величина выпущенных ценных бумаг. При значительном диапазоне колебания валютного курса краткосрочные капиталы, выраженные в иностранной валюте, перетекают в более благоприятные страновые сегменты.

В этой ситуации в рамках проведения политики формирования ресурсной базы банки переориентируют направления поиска заимствований финансовых ресурсов с внешнего рынка на внутренний сберегательный потенциал. Усиливающиеся риски владельцев капитала требуют от банков трансформации кредитной политики в направлении ужесточения требований к заемщикам, сокращения наиболее рискованных кредитных программ, что

негативно сказывается на развитии реального сектора экономики, в частности субъектов малого и среднего предпринимательства.

Главной задачей по восстановлению темпов экономического роста отраслей производства и переработки продукции является возобновление функционирования трансмиссионного механизма перелива финансового капитала в реальные инвестиции. В качестве критерия оценки инвестиционной активности банков в работе применен коэффициент трансформации, отражающий степень использования депозитов юридических лиц и вкладов населения в формировании кредитного портфеля банка. Намечившаяся стабилизация его значений в банках Южного федерального округа (0,75-0,82) отражает процессы углубления диверсификации ресурсной базы, которая в настоящее время формируется не только за счет депозитов юридических лиц и населения, но и за счет ресурсов фондового рынка, МБК, национального рынка ссудного капитала. Отмеченные тенденции свидетельствуют о стабильном развитии процессов трансформации ресурсов населения и предприятий через кредитный и фондовый каналы в инвестиции для реальной экономики на основе инновационного пути развития.

8. Банковский рынок является одним из наиболее динамичных трансформируемых секторов экономики. Трансформационные процессы рыночной среды были обусловлены влиянием ряда факторов. Среди них наиболее значимыми являются: возникновение новых банковских технологий и других форм финансовых инноваций; процессы глобализации финансовых рынков; формирование новых рынков сбыта в развивающихся странах; демографические изменения; усиление банковской конкуренции; экспансия иностранных банков. С одной стороны, банковская конкуренция представляет диалектико-динамический процесс соперничества финансово-кредитных институтов, в ходе которого они стремятся обеспечить себе прочное положение на рынке банковских услуг. С другой стороны, банковская конкуренция представляет среду, в которой функционируют банки и небанковские финансово-кредитные институты. Банковская конкуренция является мощным механизмом регулирования, обеспечивающим эффективность функционирования банковской системы.

Результаты наших исследований показывают на целесообразность применения для характеристики жизненного цикла определенного этапа поступательного развития банка как кредитно-финансового института при формировании клиентоориентированной стратегии термина «банковская инновация», которая представляет собой реализованный в форме нового банковского продукта или услуги конечный результат инновационной деятельности банка.

При разработке банковских инновационных продуктов и услуг, удовлетворяющих различные экономические потребности клиента, банки как финансово-кредитные институты формируют определенный тип своего финансового поведения на рынке, одним из которых в условиях посткризисного развития является инновационное финансовое поведение.

При этом под инновационным финансовым поведением кредитных институтов мы будем понимать усилия банков, основанные на применении двуединого подхода к развитию инновационных процессов в финансовой сфере. Первый подход заключается во внедрении новых банковских продуктов на рынок финансовых услуг. Второй подход предусматривает применение нового инновационного сочетания существующих приемов, способов, методов и инструментов, позволяющих конструировать различные инновационные банковские продукты с целью получения банком дополнительных конкурентных преимуществ. Данное авторское положение уточняет рыночную конкурентоспособную позицию банка при анализе его сильных и слабых сторон в сегментах выделенных клиентских групп.

В диссертационной работе автором доказано, что повышению конкурентоспособности региональных банков, расширению ассортимента банковских продуктов и услуг может способствовать разработка и реализация стратегии консолидации банковского капитала с небанковскими финансово-кредитными институтами. При этом экономический эффект этой стратегии будет проявляться за счет синергии такого слияния путем снижения издержек при реализации инновационных финансовых услуг.

Одной из стратегий развития регионального рынка финансовых услуг является создание финансовых супермаркетов на базе консолидации банковского, страхового и фондового капитала.

Применяя основные теоретические аспекты стратегии финансового поведения финансово-кредитных институтов, можно выделить основные направления достижения конкурентного преимущества посредством синергии элементарных составляющих финансового супермаркета:

- лидерство в качестве финансовых продуктов и услуг, не имеющих аналогов на рынке и являющихся привлекательными для различных групп клиентов;

- лидерство в ценообразовании, предполагающее экономию в издержках и продаже банковских и финансовых продуктов и услуг по ценам ниже среднерыночных;

- фокусирование на определенной рыночной нише, которая требует достаточной квалификации при создании банковских и финансовых инноваций.

Посредством приемов банковского маркетинга осуществляется налаживание взаимосвязей между отдельными элементами финансового супермаркета, управленческими и исполнительскими действиями, направленными на удовлетворение экономических потребностей существующих и потенциальных клиентов, активизацию спроса, разработку и внедрение инновационных банковских продуктов и услуг, укрепление конкурентной позиции банка. Рыночная модель финансового поведения, выбранная коммерческим банком, содействует поддержанию благоприятного имиджа кредитно-финансового института со стороны потребителей и выполнению социальной миссии, возложенной на банк от имени общества.

9. Существующие негативные тенденции кредитного сжатия, роста просроченной ссудной задолженности, падение доходности по обращающимся финансовым инструментам на фондовом и валютном рынках предопределили увеличение размера собственного капитала и уровня капитализации индивидуальных финансово-кредитных институтов и банковской системы в целом как фактора надежности и устойчивости ее развития. Наличие собственного капитала обеспечивает банку экономическую самостоятельность и стабильность функционирования. Собственный капитал выступает в качестве резерва финансовых ресурсов, позволяющих поддерживать платежеспособность банка даже в случае обращения части активов в убытки. Структура и качество собственного капитала тесно взаимосвязаны с качеством активов банка, которые представлены вложениями и инвестициями, имеющими различную степень ликвидности и риска.

Сущность собственного капитала банка, по мнению автора, проявляется в его способности нейтрализовать риски, поглощать возможные убытки, компенсировать возможные потери кредиторов и вкладчиков. Собственный капитал выступает как совокупность собственных источников финансирования, аккумулированных при создании банка и приумноженных в процессе его деятельности. Собственный капитал, сформированный за счет оплачиваемых взносов акционеров и неоплачиваемых фондов банка, является основой прибыльного функционирования банка, его устойчивого роста, способствует доверию клиентов к банку и служит для покрытия потенциальных потерь, свойственных банковскому бизнесу.

В то же время, коммерческий банк формирует свои собственные источники в надежде не на банкротство и возмещение убытков, а главным образом на успешную деятельность, связанную с финансовым предпринимательством. Поскольку такая деятельность неотделима от рисков, главная функция собственного капитала банка состоит в авансировании в банковский оборот активов, взвешенных с учетом степени риска. Выполняя эту функцию, инвестируя свой оборотный капитал в риски финансовых инструментов, ссудно-депозитных, факторинговых, лизинговых, валютных операций, операций с ценными бумагами и других прав участия, вложений средств во внеоборотные активы, коммерческие банки защищают кредиторов и вкладчиков от существующих и потенциальных убытков.

10. Тенденции сближения систем управления экономическим и регулятивным капиталом на основе парадигмы, заложенной стандартами Базельского комитета, свидетельствуют о формировании качественно нового этапа развития банковского регулирования и надзора в условиях финансовой глобализации. В связи с этим переход на качественно новый уровень регулирования требует перехода к адекватно новой концепции и инструментарию поддержания финансовой устойчивости как отдельного банковского института, так и банковской системы в целом.

С точки зрения автора, экономический капитал банка представляет инсайдерскую оценку потребности банка в собственных источниках, которые необходимы для финансирования принимаемых на себя банковских рисков. По своей природе экономический капитал выражает внутрибанковскую совокупную потребность в собственных источниках, отражающую как величину принимаемого риска банком, так и степень склонности к риску его акционеров и клиентов, которая выражается в соответствующих моделях финансового поведения на рынке финансовых услуг. Выявление существенных характеристик экономического капитала опирается на достижение следующих целей:

- определение, контроль и управление рисками как для банка в целом, так и для отдельных структурных единиц и бизнес-процессов;
- оценка и управление ликвидной позиции банка с учетом выбранной им комбинации уровня риска, структуры и доходности операций и сделок;
- оценка эффективности результатов деятельности банка.

Процессы финансовой глобализации и дифференциации спроса на банковские услуги влияют на устойчивость банковских институтов, что, в свою очередь, предопределяет необходимость уточнения установленных стандартов достаточности капитала, основанных на концепции регулятивного капитала. Этот факт способствует необходимости трансформации механизмов внутреннего и внешнего контроля финансовой устойчивости банков, основанных на концепции регулятивного капитала к концепции экономического капитала.

В диссертационной работе автором разработана трансформационная модель перехода оценки банковских рисков, основанная на концепции минимальных резервных требований достаточности экономического капитала. Практическая реализация данной модели побуждает риск-менеджеров проводить политику управления рисками на основе мотивированных суждений результативности совершаемых операций.

Одновременно в контексте определения достаточности экономического капитала меняется парадигма функционирования системы банковского риск-менеджмента. Процесс перехода от функционального к интегративному риск-менеджменту, представленный на рисунке 3, способствует повышению эффективности функционирования банка на основе показателей достаточности экономического капитала и приращению добавленной стоимости банка.

В диссертационной работе выявлено, что интегративный подход к управлению финансовыми рисками представляет собой сознательное целесообразное объединение всех имеющихся ресурсов кредитного института с целью прогнозирования, выявления, оценки и взаимосвязанного управления всей динамично изменяющейся совокупностью рисков в процессе реализации стратегии устойчивого развития банка.

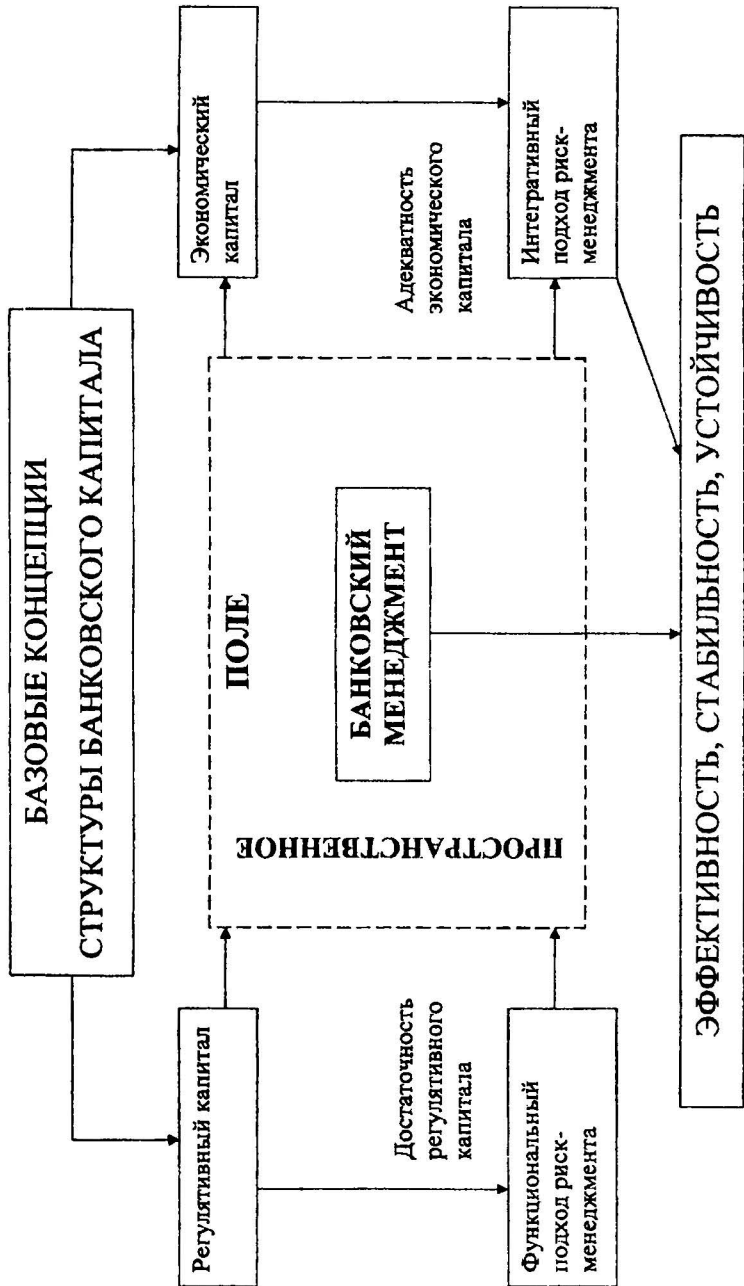


Рисунок 3 – Взаимодействие интегративного подхода риск-менеджмента и экономического капитала банка как резульативной функции управления стратегического менеджмента банка (составлено автором)

В рамках функционирования системы финансового риск-менеджмента речь идет о формировании своеобразного пространственного поля, которое концентрируется вокруг кредитно-финансового института, обладающего необходимыми квалификационными, информационными и финансовыми мотивациями сотрудничества со своей корпоративной клиентурой. Подобная тенденция экономической интеграции хозяйственных субъектов различного типа находит свою реализацию в рамках холдинговых структур, когда большинство самостоятельных единиц заботятся не только о своей репутации и продажах, но и об устойчивости связей и успешности функционирования своих партнеров.

11. Деятельность коммерческого банка, направленная на достижение конечных целей менеджмента, протекает в условиях неопределенности и повышенного риска. Среди наиболее существенных негативных последствий проявления рискованных ситуаций выделяют потерю банковской ликвидности, возникновение убытков за счет негативного изменения процентной ставки, образования отрицательного дисбаланса между требованиями и обязательствами банка.

Преодолевая негативные последствия воздействия рыночной среды, банковский менеджмент постоянно решает задачи по повышению стоимости банка, росту рентабельности инвестированного капитала, поддержанию ликвидности банковского баланса и платёжеспособности банка. Позитивное решение обозначенных проблем во многом достигается посредством формирования и управления рациональной структурой активов и пассивов коммерческого банка.

В ходе исследования нами доказано, что в рамках комплексного управления активами и пассивами банка целесообразно применить портфельный подход формирования и оценки их структуры.

Комплексный подход к пониманию управления активами и пассивами банка, с точки зрения теории портфеля, предусматривает процесс формирования и регулирования такой структуры активов и пассивов банка, которая обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка.

При этом данный подход к управлению активами и пассивами обеспечивает достижение:

- оптимальной структуры и качества активов, приносящих максимальный доход при заданном уровне риска;
- оптимальной структуры и качества источников финансирования активных операций банка;
- приемлемой величины стоимости привлеченных источников банка;
- оптимальной структуры активов и пассивов, приносящую максимальную величину чистой процентной и банковской маржи.
- защиты инвестиций акционеров и вкладчиков от риска возможных убытков;

- предельной величины разрыва активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок;
- уровня доходности финансовых инструментов и величины их дюрации;
- величины лимитов открытых валютных и фондовых позиций, сопоставимых с принимаемыми рисками;
- величины капитала, достаточной для погашения убытков от воздействия рыночных рисков;
- оптимальной величины стоимости предлагаемых банковских продуктов и услуг.

В диссертационной работе сделан вывод о возрастающей роли информации, технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающий ее значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам.

Управление активами и пассивами требует наличия достоверной, своевременной и точной информации внешних и внутренних источников. При этом, внешняя информация необходима для прогнозирования экономического развития и корректировки стратегии, а внутренняя - для отслеживания выполнения ориентиров политики управления активами и пассивами и оценки необходимости проведения тактических корректировок.

12. Теоретические обобщения существующих методов статической оценки функционирования банков показали, что все системы показателей, используемые при составлении рейтингов надежности, инвестиционной привлекательности, а также при определении официальных экономических нормативов, установленных Центральным банком РФ, рассчитываются на основе сводного баланса в рублях с учетом накопленной курсовой разницы переоценки валютных средств и источников. Однако при скачкообразном изменении валютного паритета возникающая курсовая разница отрицательно влияет на величину собственного капитала банка, что ставит под угрозу выполнение экономических нормативов и достоверность полученных результатов количественного и качественного анализа финансовой устойчивости банка.

На основании проведенных исследований построения статической и динамической структуры баланса коммерческого банка нами предложена статическая модель построения статей банковского баланса, основанная на синергии двух принципов группировки статей: ликвидности и экономического содержания операций. На основании полученного синергетического эффекта нами разработана структура баланса коммерческого банка, учитывающая специфику отражения операций на различных секторах финансового рынка и позволяющего проводить нетто-оценку устойчивости его функционирования (таблица 3).

При этом предполагается выделение следующих секторов привлечения ресурсов и их размещения:

- межбанковский;
- корпораций, товариществ и малого предпринимательства;
- частных предпринимателей и населения;
- ценных бумаг и финансовых инструментов;
- инвестиций.

**Таблица 3-** Рекомендуемая структура построения статического баланса коммерческих банков (составлена автором)

Рынок размещения	Актив, % к итогу	Рынок привлечения	Пассив, % к итогу
Межбанковский рынок	10-12	Межбанковский рынок	20
Наличность и кассовые активы	2	Краткосрочные ресурсы	5-12
Депозиты до востребования	6	Долгосрочные средства	8-15
Срочные депозиты	4		
Клиентский рынок	40	Клиентский рынок	48-50
Краткосрочные ссуды	50	Депозиты до востребования	28
Долгосрочные ссуды	20	Срочные депозиты	20-25
Коммерческие кредиты	30		
Рынок ценных бумаг	20	Рынок ценных бумаг	5-8
Спекулятивные	60	Векселя	
Долгосрочные	40		
Участие в капиталах зависимых организаций	10-12	Рынок капиталов	12
Иммобилизация внутренней инфраструктуры	2-3	Акционерный капитал	5
Торговые позиции	8	Фонды банка и нераспределенная прибыль	7
Прочие активы	2	Торговые позиции	8
Трастовые операции	0-5	Прочие пассивы	2
<b>БАЛАНС</b>	<b>100</b>	<b>БАЛАНС</b>	<b>100</b>

Предложенная структурная модель построения статического баланса отражает группировку активов с понижающейся степенью ликвидности выделенных секторов финансового рынка. В пассиве отражены привлеченные источники с этих же секторов рынка; внутри каждого сектора привлеченные источники отражены с понижающей степенью востребованности. Методика формирования структуры баланса позволяет проводить оценку банка на различных секторах финансового рынка, степень

рефинансирования и трансформации привлеченных источников при их размещении. Применение методов качественного анализа осуществляемых операций и их ликвидности позволяет контролировать динамику финансовых потоков и оперативно реагировать на изменение происходящих процессов.

Предлагаемая структура баланса позволяет отдельно отражать операции в национальной и иностранной валютах, осуществляемые коммерческим банком. Вместе с тем, проводимые операции в национальной и иностранной валютах отражаются по одной и той же структуре отдельных балансов. Сформулированный нами принцип построения балансов позволяет трансформировать источники собственных и привлеченных средств в национальной валюте в иностранную при угрозе возникновения кризиса ликвидности и наоборот.

Апробация предлагаемой структуры баланса подтвердила, что структура пассива во многом определяет структуру актива, влияет на степень ликвидности баланса. В каждой конкретной ситуации в зависимости от влияния субъективных и объективных факторов определяется соотношение структуры активов и пассивов. В рамках реализации стратегии устойчивого развития универсальных банков нами определено оптимальное соотношение формирования источников и их размещения на основании принципа ликвидности и прибыльности банковских операций.

Предлагаемая структура соотношения между секторами финансового рынка и сочетании «чувствительных и нечувствительных» активов и пассивов отвечает требованиям экономических нормативов, обеспечивает достаточно высокий уровень ликвидности и приемлемую норму прибыли, определяемую величиной GAP и показателями дорации.

Проведенные исследования по определению критериев структуры баланса и методов оценки финансовой устойчивости банка показали, что наиболее рациональной и отвечающей степени корректности является модель консолидированных показателей динамической оценки финансовой устойчивости банка. Она позволяет оценить финансовую устойчивость банка как в динамической, так и в пространственной среде. Основными факторами, влияющими на построение консолидированных показателей, являются частные показатели деятельности по операциям в национальной и иностранной валютах. При построении консолидированных показателей целесообразно учитывать удельный вес индивидуальных индексов и факторов, влияющих на их изменения по операциям в национальной и иностранной валютах в совокупности средств и источников банка. Консолидированные показатели исчисляются на основе приведения влияющих факторов на их изменения к общей составляющей.

Предлагаемый нами алгоритм динамической оценки структуры банковского баланса состоит из следующих блоков: показатели ликвидности баланса; показатели использования собственных и привлеченных источников; структура и достаточность собственного капитала; рыночные измерители; показатели эффективности деятельности банка.

Проведенный факторный, дисперсионный и корреляционно-регрессионный анализ между результативными и зависимыми переменными большинства рассматриваемых показателей констатирует о наличии тесной корреляционной связи между факторными и результативными признаками в национальной и в иностранной валютах ( $R$  свыше 0,9). Вариация результативного признака за счет влияния исследуемых факторов занимает высокий удельный вес в общей вариации результативного признака (Бета-коэффициент свыше 0,8). Для иллюстрации взаимосвязи факторов в национальной и иностранной валютах, влияющих на консолидированные показатели, рассмотрим показатель достаточности собственного капитала. Фактическая зависимость между уровнем достаточности капитала и влияющими на него факторами по статистически выбранным нами 135 российским банкам различной категории надежности описывается следующей функцией:

$$Y = \frac{X_1 + X_2}{X_3 + X_4},$$

а выравненная зависимость следующим уравнением регрессии:

$$Y = 0.1426 + 234.3 \times 10^{-7} X_1 + 32.71 \times 10^{-7} X_2 - 42 \times 10^{-7} X_3 - 2.06 \times 10^{-7} X_4,$$

где,  $Y$ - выравненное значение показателя достаточности капитала;

$X_1$ - капитал банка в национальной валюте;

$X_2$ - капитал в иностранной валюте, выраженный в национальной

$X_3$ - активы с учетом степени риска в национальной валюте;

$X_4$ - активы с учетом степени риска в иностранной валюте,

выраженные в национальной.

Значение коэффициента множественной детерминации равно 0,856922, а коэффициент корреляции имеет значение 0,9258. Таким образом, возникающая корреляционная связь между факторными и результативными признаками достаточно тесная. Причем, между показателями достаточности капитала в национальной и иностранной валютах корреляционная связь положительная, а между результативным признаком и факторными признаками (величина активов с учетом степени риска) - отрицательная.

Расчет эффективности деятельности банка и оценки его финансовой устойчивости должен проводиться с помощью целостной системы показателей. При этом, механизм расчета достаточно трудоемкий. Для более рационального использования предлагаемой методики нами разработан инструментарий расчета финансовых результатов деятельности коммерческого банка в виде программного продукта «Автоматизация расчета параметров финансовой устойчивости коммерческого банка». Использование данного продукта позволяет оперативно рассчитать достаточно обширную систему показателей, сопоставить, смоделировать изменение фактических сложившихся тенденций при изменении экономических условий функционирования банка, получить справочную информацию о любом расчетном показателе, получить расчетный материал в виде табличного материала и графиков. Предлагаемый нами продукт может использоваться

банковским менеджментом любого уровня для текущего анализа, проведения мониторинга и выработки корректирующих управленческих действий в рамках разработанной стратегии устойчивого развития банка.

В таблице 4 представлена оценка рекомендуемого соотношения формирования источников и их размещения по критериям модели финансовой устойчивости банка на основании анализа 135 банков различной категории надежности. Применяя на практике разработанную нами модель формирования активов, обязательств и собственного капитала пользователь может определить, какие факторы повлияли на динамику изменения результатов, объем осуществляемых операций в национальной и иностранной валютах, их эффективность и выявить резервы повышения финансовой устойчивости банка.

**Таблица 4 - Оценка финансовой устойчивости банка по рекомендуемой структуре баланса (составлено автором на основе анализа устойчивости 135 банков различной степени надежности)**

<b>ПОКАЗАТЕЛЬ</b>	<b>ЗНАЧЕНИЕ</b>
<b>I. ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ</b>	
1.1 Коэффициент ликвидности	0,4
1.2 Оборачиваемость привлеченных источников	4,5
1.3 Уровень ликвидности баланса	0,22
<b>II. СТРУКТУРА И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА</b>	
2.1 Достаточность капитала	0,126
2.2 Коэффициент финансовой мультипликации	8,3
2.3 Коэффициент независимости банка от акционеров	1,35
2.4 Степень участия банка собственными средствами в проводимых рискованных операциях	0,146
2.5 Степень покрытия клиентского риска	0,151
<b>III. ПОКАЗАТЕЛИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СОБСТВЕННЫХ И ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	
3.1 Коэффициент эффективности использования активов	0,96
3.2 Диверсификация использования привлеченных источников	0,222
3.3 Совокупный кредитный риск	4,42
<b>IV. РЫНОЧНЫЕ ИЗМЕРИТЕЛИ</b>	
4.1 Коэффициент «трезорерри»	0,8
4.2 Экономически добавленная стоимость	0,2
<b>V. ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА</b>	
5.1 Средняя доходность активных операций	0,3
5.2 Норма прибыли капитала	0,18
5.3 Рентабельность активов	0,01
5.4 Банковская маржа	0,09
5.5 СПРЭД,	0,08

Методика формирования структуры баланса позволяет проводить оценку банка на различных секторах финансового рынка, определить степень рефинансирования и трансформации привлеченных источников при их размещении. Применение методов количественного и качественного анализа осуществляемых операций и их ликвидности позволяет контролировать динамику финансовых потоков и оперативно реагировать на изменение происходящих процессов.

**Основные результаты диссертационного исследования нашли отражения в следующих публикациях автора:**

### **1. Монографии**

1. Родин Д.Я. Методические аспекты оценки деятельности коммерческих банков: монография.- Депонировано во ВНИИТЭИ Агропрома № 60 ВС-98, - Москва, 1998.- (6,0 п.л.)

2.Родин Д.Я. Формирование стратегий устойчивого развития коммерческих банков: проблемы теории и методологии: монография.- Краснодар: КубГАУ, 2010.- (18,4п.л.)

3. Родин Д.Я. Региональный финансовый рынок в контексте инвестиционного и инновационного развития региона // Инвестиционное и инновационное развитие региона: проблемы теории и практики: коллективная монография/ Л.Ю. Питерская, И.В. Ворошилова, Д.Я. Родин [ и др.]; под ред. Л.Ю. Питерской.- Краснодар: КубГАУ, 2009.- ( 8,6п.л./ 5,0 п.л.)

4. Родин Д.Я. Проблемы развития и устойчивости региональных банковских систем в условиях кризиса/ Д.Я. Родин, Л.В. Глухих // Экономико-правовые проблемы бизнеса в контексте инновационного развития: коллективная монография; под ред. О.В. Иншакова, Г.Б. Клейнера, А.Ю. Архипова [ и др.]. - Краснодар: Южный научный центр РАН, 2007.- ( 26,5п.л./ 0,8 п.л.)

5. Родин Д.Я. Методические проблемы формирования устойчивости банковской системы / Д.Я. Родин, М.И. Евтушенко // Современная социально-экономическая трансформация России: ориентиры и итоги в контексте глобализации: коллективная монография; под ред. О.В. Иншакова, Г.Б. Клейнера, В.Ф. Лазовского [и др.].- Краснодар: Южный научный центр РАН, 2006.- (33,2п.л./ 0,6 п.л.)

6. Родин Д.Я. Аналитические основы формирования устойчивого развития бизнес-процессов коммерческого банка / Д.Я. Родин, Л.Ю. Питерская, И.В. Сурина// Современное предпринимательство: социально-экономическое измерение: коллективная монография; под ред. О.И. Кирикова.- Воронеж, 2010.- ( 17,1 п.л./ 1,0 п.л.)

7. Родин Д.Я. Теоретические и практические аспекты формирования маркетинговых конкурентоспособных стратегий региональных банков на

рынке банковского ритейла/ Д.Я. Родин, Д.В. Латынин // Современное предпринимательство и мировая экономика: тенденции и практика: коллективная монография; под ред. О.И. Кирикова.- Воронеж, 2011.- (11,9 п.л./ 0,8 п.л.)

**Статьи, согласно перечню периодических изданий,  
рекомендуемых ВАК России**

8. Родин Д.Я. Влияние трансмиссионного механизма на функционирование региональных банковских систем в условиях эволюции природы современных денег на финансовом рынке/ Д.Я. Родин, И.В. Ворошилова, В.В. Бут// Финансы и кредит. - 2007. - № 33 (273). - (0,7/ 0,4 п.л.)

9. Родин Д.Я. Основная концепция перехода на новые стандарты финансовой отчетности коммерческих банков/ Д.Я. Родин, Л.В. Глухих// Экономический вестник ростовского государственного университета. - 2007.- Том 5. - №2, часть 2.- ( 0,8/0,7п.л.)

10.Родин Д.Я. Финансовый рынок как источник развития инвестиционного потенциала региональной экономики / Д.Я. Родин, И.В. Ворошилова // Финансы и кредит.- 2008. - № 19 (307).- ( 0,8/ 0,5 п.л.)

11. Родин Д.Я. Методологические аспекты экономической сущности коммерческого банка в современном обществе/ Д.Я. Родин, В.М. Желтоносос // Финансы и кредит.- 2008.- №33(321).- ( 0,8п.л./ 0,5п.л.)

12. Родин Д.Я. Влияние кризисных явлений на модернизацию финансирования реального сектора региональной экономики/ Д.Я. Родин., И.В. Ворошилова // Финансы и кредит.- 2009.- № 5 (341).- (0,9/ 0,6п.л.)

13. Родин Д.Я. Банковская конкуренция как фактор формирования инновационного финансового поведения региональных банковских структур/ Д.Я. Родин, Э.Н. Колкарева, Н.Н. Симонянц // Финансы и кредит.- 2010.- № 2 (386).- (1 п.л./ 0,5п.л.)

14. Родин Д.Я. Парадигма стратегического банковского менеджмента в контексте обеспечения устойчивого развития коммерческих банков / Д.Я. Родин, Л.Ю. Питерская// Финансы и кредит.-2010.- №43(427).- (1,1 п.л./ 0,9 п.л.)

15. Родин Д.Я. Стратегические подходы к формированию устойчивого развития коммерческих банков в рыночной среде/ Д.Я. Родин // Terra Economicus (Экономический вестник Южного федерального университета).- 2010.- Том 8.- № 2.- (0,7 п.л.)

16. Родин Д.Я. Методические аспекты реализации концепций экономического капитала и интегративного риск-менеджмента/ Д.Я. Родин // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2011. - №10(52).- (0,8 п.л.)

17. Родин Д.Я. Развитие посреднической деятельности коммерческих банков в условиях системной трансформации рынка финансовых услуг/ Д.Я. Родин //Политематический сетевой электронный журнал Кубанского государственного аграрного университета (Научный журнал Куб ГАУ),

[электронный ресурс].- Краснодар: КубГАУ, 2011.-№1(65)- Режим доступа: <http://ej.kubagro.ru/2011/01/pdf/16.pdf>.- ( 0,6 п.л.)

18. Родин Д.Я. Методические аспекты формирования информационных потоков в системе бизнес-процессов коммерческих банков / Д.Я. Родин // Политематический сетевой электронный журнал Кубанского государственного аграрного университета (Научный журнал Куб ГАУ), [электронный ресурс].- Краснодар: КубГАУ, 2011.-№1(65)- Режим доступа: <http://ej.kubagro.ru/2011/01/pdf/15.pdf>.- ( 0,8 п.л.)

19. Родин Д.Я. Статическое построение баланса коммерческих банков и его динамическая оценка в секторальном делении финансового рынка/ Д.Я. Родин // Тетра Eсopomicus (Экономический вестник Южного федерального университета) .-2011.- Том 9.- № 1. - (0,65 п.л.)

20. Родин Д.Я. Вопросы методологии и методического обеспечения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка/ Д.Я. Родин, Л.Ю. Питерская // Труды Кубанского государственного аграрного университета.- 2011.- Вып.№2 (29).- Краснодар: КубГАУ.- (0,9/ 0,7 п.л.)

21. Родин Д.Я. Роль информационно-аналитических потоков в формировании бизнес-процессов как результата инновационного функционирования банковского менеджмента/ Д.Я. Родин // Финансовая аналитика : проблемы и решения.- 2011.- № 23 (65). - ( 0,9 п.л.)

22. Родин Д.Я. Развитие интеграционных процессов стратегического взаимодействия предприятий агропромышленной и финансово-кредитной сферы / Д.Я. Родин // Международный сельскохозяйственный журнал.- 2011.- №4 . - (0,7п.л.)

23.Родин Д.Я. Проблемы формирования маркетинговых стратегий региональных банков на рынке розничных финансовых услуг// Д.Я. Родин, Д.В.Латынин // Финансовая аналитика : проблемы и решения.- 2011.- № 43 (85). - ( 1,0/0,5 п.л.).

### 3. Статьи и другие публикации

24. Родин Д.Я. Инновационные технологии торговли финансовыми инструментами на валютном рынке/ Д.Я. Родин, И.А. Харин // Дайджест-Финансы.- 2009.- №11.- (1,1п.л./ 0,7 п.л.)

25. Родин Д.Я. Анализ показателей деятельности банка/ Д.Я. Родин// Анализ и эффективность деятельности предприятий: Сб. тр.- Краснодар: Изд-во КубГАУ, 1995.- Вып. 345 ( 373).- (0,4 п.л.)

26. Родин Д.Я. Показатели деятельности банка в национальной и иностранной валюте/ Д.Я. Родин, А.Г. Прудников //Совершенствование методологии и организации учетно-аналитической работы: Сб. тр.- Краснодар: Изд-во КубГАУ,1997. - ( 0,4/0,3)

27. Родин Д.Я. Капитал коммерческого банка/ Д.Я. Родин // Межвузовский сборник научных трудов.- Краснодар: Изд-во Куб. ГТУ,1997.- Вып. 285/191. - (0,3 п.л.)

28. Родин Д.Я. Методические аспекты оценки деятельности коммерческих банков / Д.Я. Родин // Повышение экономической эффективности деятельности агропромышленных формирований: Сб. тр.- Краснодар: Изд-во КубГАУ, 1998.- Вып. 396(414).- (0,25 п.л.)

29. Родин Д.Я. Оценка результатов деятельности банка как функция управления / Д.Я. Родин, А.Г. Прудников // Межвузовский сборник научных трудов - Краснодар: Изд-во Куб. ГТУ, 1998.- Вып. № 258.- (0,3 п.л./ 0,2 п.л.)

30. Родин Д.Я. Аспекты составления консолидированной отчетности кредитных организаций/ Д.Я. Родин // Совершенствование учетно-аналитической работы в условиях рынка: Сб. тр.- Краснодар: Изд-во Куб. ГАУ, 1998.- Ч 3.- (0,25 п.л.)

31. Родин Д.Я. Теоретические проблемы экономической сущности коммерческих банков в современном обществе/ Д.Я. Родин // Проблемы развития агропромышленного комплекса: Сб. тр.- Краснодар: Изд-во Куб. ГАУ.- 2000.- (0,4 п.л.)

32. Родин Д.Я. Управление деятельностью коммерческих банков на макро- и микроуровнях: учебно-методическое пособие / Д.Я. Родин. - Краснодар: Изд-во Куб ГАУ, 2000.- (5,0 п.л.)

33. Родин Д.Я. Институциональные особенности развития банковской системы / Д.Я. Родин // Совершенствование использования производственного потенциала АПК: - Краснодар: Изд-во Куб.ГАУ, 2001.- (0,7 п.л.)

34. Родин Д.Я. Методологические аспекты ценообразования в банковской сфере/ Д.Я. Родин, И.В. Ворошилова // Экономика, Право, Печать: Краснодар.- Вестник КСЭИ.- 2002.- №1-2.- (0,7 п.л./ 0,6 п.л.)

35. Родин Д.Я. Проблемы методологии экономической сущности коммерческого банка в современном обществе/ Д.Я. Родин // Экономика, Право, Печать: Краснодар.- Вестник КСЭИ.- 2003.- №1.- (0,8 п.л.)

36. Родин Д.Я. Теоретические вопросы роли деятельности коммерческого банка в развитии финансового рынка/ Д.Я. Родин // Экономика, Право, Печать: Краснодар.- Вестник КСЭИ.- 2003.- №2.- (0,8 п.л.)

37. Родин Д.Я. Актуальные проблемы формирования бизнес-модели оценки регулирования деятельности коммерческих банков/ Д.Я. Родин, М.И. Евтушенко // Экономика и математическое моделирование: Сб. тр.- Майкоп: Изд-во АГУ, 2006.- Вып. № 269/639. - (0,8/0,6 п.л.)

38. Родин Д.Я. Актуальные проблемы совершенствования мониторинга Банка России за коммерческими банками с учетом стандартов Базельского комитета/ Д.Я. Родин, М.И. Евтушенко// Экономика и математическое моделирование: Сб. тр.- Майкоп: Изд-во АГУ, 2006.- Вып. № 271/640.- (0,8/0,6 п.л.)

39. Родин Д.Я. Проблемы развития ипотечного кредитования: теория и практика/ Д.Я. Родин, Л.В. Глухих // Экономическая политика на Юге современной России: Матер. межд. науч.- практ. конфер. - Краснодар-Сочи: Изд-во ЮИМ, 2005.- (0,9п.л./0,7 п.л.)

40. Родин Д.Я. Современные аспекты развития ипотечного кредитования в жилищном комплексе экономики России/ Д.Я. Родин, Л.В. Глухих // Экономика, Право, Печать: Краснодар.- Вестник КСЭИ.-2005.- №4-6. - (0,85/0,65п.л.)

41. Родин Д.Я. Переход на новые стандарты финансовой отчетности коммерческих банков: проблемы методологии/ Д.Я. Родин // Экономика, Право, Печать :- Краснодар- Вестник КСЭИ.-2005.-№4-6. (0,9 п.л.)

42. Родин Д.Я.. Методологические аспекты формирования устойчивости банковской системы/ Д.Я. Родин Д.Я., М.И. Евтушенко // Современная социально-экономическая трансформация России: ориентиры и итоги: : Матер. межд. науч.- практ. конфер. - Краснодар:- Изд-во ЮИМ , 2005. ( 0,5/0,35)

43.Родин Д.Я. Институциональные проблемы влияния трансмиссионного механизма на функционирование региональных банковских систем/ Д.Я.Родин, И.В. Ворошилова, А.А. Митягин // Финансово-кредитные проблемы развития глобальной экономики: Юбилейный сб.тр. Краснодар: Изд-во Куб ГАУ, 2007.- Вып. 427/ 455.- ( 0,5/0,25п.л.)

44. Родин Д.Я. Рынок драгоценных металлов: проблемы и перспективы развития в России /Д.Я. Родин, Е.Ю. Баклашова// Финансово-кредитные проблемы развития глобальной экономики: Юбилейный сб.тр. Краснодар: Изд-во Куб ГАУ, 2007.- Вып. 427/ 455.- ( 0,2/ 0,1п.л.)

45. Родин Д.Я. Актуальные проблемы стратегического банковского менеджмента / Д.Я. Родин // Политематический сетевой электронный журнал Кубанского государственного аграрного университета (Научный журнал Куб ГАУ), [электронный ресурс].- Краснодар: КубГАУ,2007.- №3.- Режим доступа <http://ej.kubagro.ru/2007/03/pdf/18.pdf>. - (1,0п.л.)

46. Родин Д.Я. Проблемы перехода на новые стандарты финансовой отчетности коммерческих банков: теория и практика/ Д.Я. Родин, Л.В. Глухих // Труды Кубанского Государственного аграрного университета - №4 (8).- Краснодар: КубГАУ, 2007.- (0,7/0,6)

47. Родин Д.Я. Институциональные проблемы развития банковской системы страны / Д.Я. Родин // Научное обеспечение АПК: Матер. регион. науч.- практ. конфер.- Краснодар: Изд-во Куб.ГАУ, 2007 .- (0,2 п.л.)

48. Родин Д.Я. Актуальные проблемы организации банковского риск-менеджмента / Д.Я. Родин // Научные исследования и их практическое применение. Современное состояние и пути развития: Матер. Междунар. науч.-практ. конфер.- Одесса, Украина: Изд-во Морской госуд. Универс., 2008 .- (0,15 п.л.)

49. Родин Д.Я. Методологические проблемы управления эффективностью деятельности коммерческих банков/ Д.Я. Родин // Современные направления теоретических и прикладных исследований: Матер. Междунар. науч.-практ. конфер. -Одесса, Украина: Изд-во Морской госуд. Универс., 2009.- (0,2 п.л.)

50.Родин Д.Я. Формирование стратегий устойчивого развития коммерческих банков/ Д.Я.Родин// Современные проблемы финансирования модернизации экономического развития: Матер. Междунар. науч.-практ. конфер.- Одесса, Украина: Изд-во Морской госуд. Универс., 2009.- (0,4 п.л.)

51. Родин Д.Я. Формирование инновационной модели торговли финансовыми инструментами / Д.Я.Родин, И.А. Харин // Тенденции и перспективы развития современного общества: Матер. междунар. науч.-практ. конфер. -Саратов: Изд-во Сарат. ГСЭУ, 2009.- (0,4/0,2п.л.)

52. Родин Д.Я. Формирование механизмов повышения конкурентоспособности коммерческих банков в условиях посткризисного развития экономики/ Родин Д.Я., Лагунин Д.В. // Экономика современного общества: актуальные вопросы антикризисного развития: Матер. междунар. науч.-практ. конфер. -Саратов: Изд-во Сарат. ГТУ,2010 .- (0,4/ 0,3 п.л.)

53. Родин Д.Я., Питерская Л.Ю. Влияние кризисных явлений на развитие интеграционных процессов стратегического взаимодействия агропромышленной и кредитно-финансовой сферы /Д.Я.Родин, Л.Ю. Питерская // Рыночная интеграция в агропродовольственном секторе: тенденции, проблемы, государственное регулирование: Матер. междунар. науч.-практ. конфер. ( Никоновские чтения)- М.: Изд-во Всерос. Институт аграрных проблем и информатики, 2010.- (0,5/0,3 п.л.)

*Автореферат*

Р о д и н Д е н и с Я к о в л е в и ч

**ФОРМИРОВАНИЕ СТРАТЕГИЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ: ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ,  
ПРАКТИКА.**

---

Подписано в печать 23.12.2011. Формат 60×84/16.

Бум. тип. № 1. Уч.-изд. л. 3,4. Усл. печ. л. 2,5.

Тираж 150 экз. Заказ № 898

Типография КубГАУ

350044, г. Краснодар, ул. Калинина, 13.







