

На правах рукописи



Ташкинова Антонина Петровна

**ОПТИМИЗАЦИЯ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫХ
УСЛУГ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Специальность

08.00.10 — «Финансы, денежное обращение и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Москва — 2011

Работа выполнена в НИУ ГОУ ВПО «Южно-Уральский государственный университет».

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Черненко Алексей Федорович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Киселев Владимир Васильевич

кандидат экономических наук
Разина Ольга Михайловна

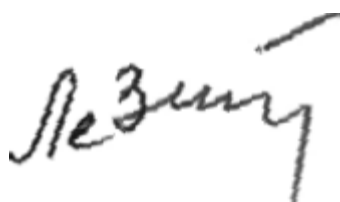
Ведущая организация: ФГАОУ ВПО «УрФУ имени первого Президента России Б.Н.Ельцина»

Защита состоится «11» октября 2011 года, в 16-00 часов на заседании диссертационного совета Д 521.007.01 при Российской Академии предпринимательства по адресу: 105005, г. Москва, ул. Радио, дом 14.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Российской Академии предпринимательства.

Автореферат разослан «10» сентября 2011 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
доктор экономических наук



М.Л. Лезина

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

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

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

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

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

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

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

вынужденного привлечения средств для своевременного исполнения своих обязательств.

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

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

Для достижения поставленной цели в диссертационной работе необходимо решить следующие задачи:

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

2) предложить методы оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка;

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

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

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

Объектом исследования выступает система ценообразования в

коммерческом банке.

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

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

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

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

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

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

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

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

3) обоснована и предложена методика эффективности расчета и использования соотношения оборачиваемости активов банка, агрегированных по срокам до погашения и срока хранения пассивов банка, агрегированных по срокам востребования, что позволит оптимизировать затраты банка;

4) разработана экономико-математическая модель минимальной цены кредитно-депозитных услуг банка, основой которой является учет своевременности возврата привлеченных средств, что повышает обоснованность выбора инструмента размещения денежных средств при принятии соответствующих управленческих решений;

5) разработаны алгоритмы, обеспечивающие реализацию экономико-математической модели оптимизации ценообразования: алгоритм нахождения базовой процентной ставки кредитно-депозитных услуг, учитывающая сроки привлечения средств, алгоритм нахождения оборачиваемости активов и срока хранения пассивов, алгоритм выбора актива для наиболее эффективного размещения размещенных средств, учитывая период оборачиваемости активов и срок хранения пассивов.

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

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

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

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

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

2. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ИХ КРАТКОЕ ОБОСНОВАНИЕ

Во введении обоснована актуальность темы диссертационной работы, ее теоретическая и практическая значимость, определена степень разработанности избранной проблематики в научной литературе, сформулированы цель и основные задачи исследования, ее теоретическая и методологическая основа,

информационно-эмпирическая база, представлена логика и отражены положения, выносимые на защиту, раскрыты элементы научной новизны и практической значимости.

Проанализированы теоретико-методические аспекты оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка;

Изучение и систематизация теоретико-методологических представлений и подходов к решению проблемы повышения эффективности функционирования коммерческих банков в работе позволили определить, что сущность и критерии экономической эффективности банковской деятельности необходимо рассматривать с макро- и микроэкономических позиций. Вместе с тем, следует учитывать присущую банку как организации коммерческого типа специфику, которая не может не отражаться на подходах к определению факторов повышения эффективности его деятельности.

Опираясь на базовые принципы и критерии эффективности функционирования коммерческих организаций, конкретизированы критерии оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка, определяющиеся спецификой коммерческих банков и их особой ролью как коммерческих предприятий, производящих специфические продукты и имеющих особое значение в развитии экономики и социальных условий жизни населения. Поскольку современным критерием эффективности выступает степень удовлетворения потребностей и ожиданий всех заинтересованных групп, как внутренних, так и внешних, то процесс оптимизации ценообразования кредитно-депозитных услуг коммерческого банка должен отражать оптимальное сочетание множества целей и интересов различных групп: собственников, инвесторов, кредиторов, вкладчиков, заемщиков, менеджеров, персонала, контрагентов организации. Успешное долгосрочное развитие банка как сложной, многоуровневой, многофункциональной, динамически изменяющейся системы невозможно без комплексного понимания процессов функционирования организации и применения современных методов и технологий управления.

Предложен метод оптимизации ценообразования на кредитно-депозитные банковские услуги, учитывающий соотношение периодов привлечения и размещения денежных средств.

Классификация (рис. 1) наглядно показывает существующие направления установления цены и дает возможность аналитику/менеджеру выбрать принцип установления цены исходя из целей как тактических, так и стратегических. Классификация отражает как «затратный» подход - наиболее распространенный метод ценообразования, так и «ценностный» - только начинающий распространяться как в банковской сфере, так и в ценообразовании предприятий в России, причем как прямую и обратную задачи (рис. 1).

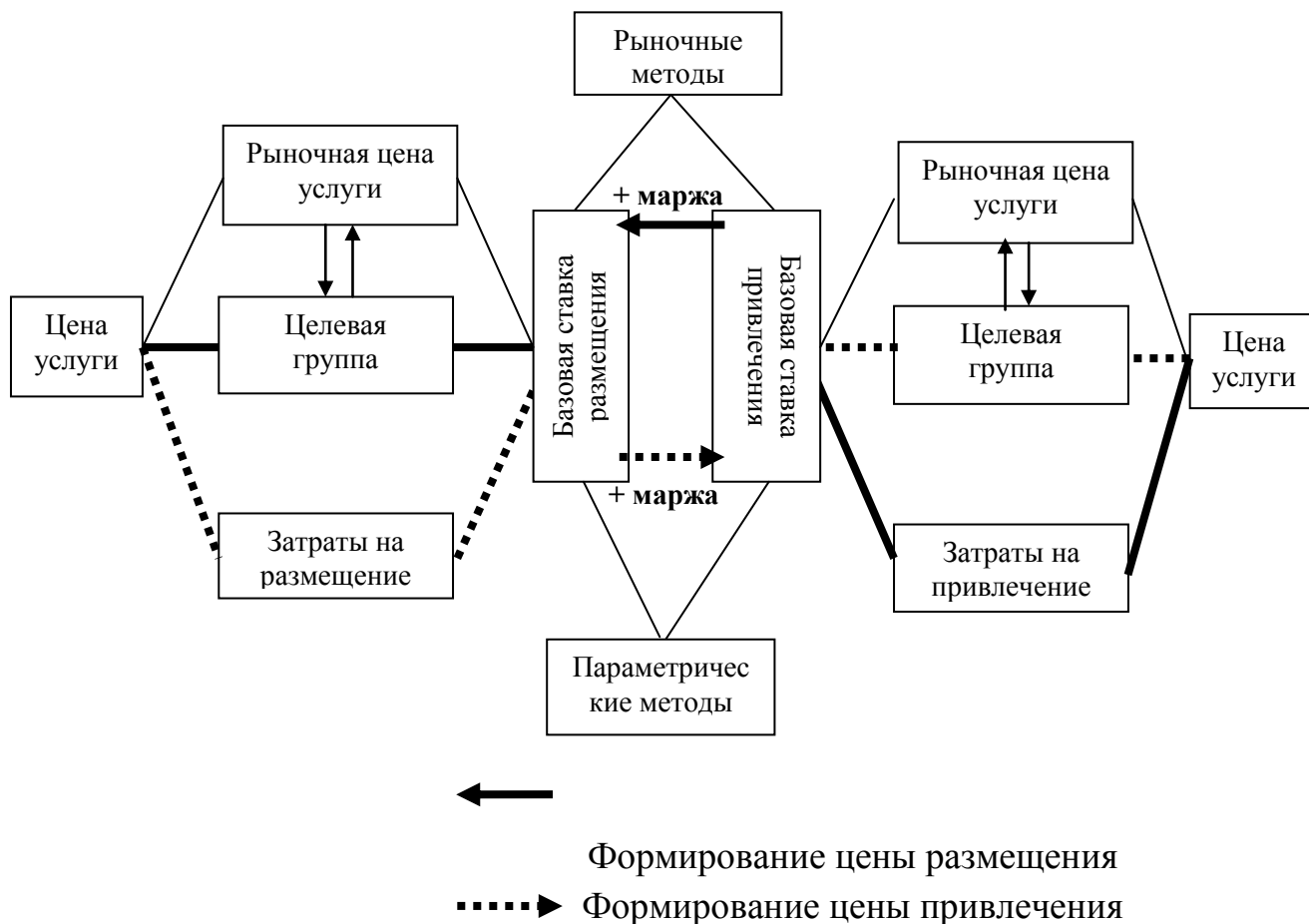


Рис. 1 – Классификация методов ценообразования¹

¹ Адаптировано автором на основе Нэгл, Томас Т. Стратегия и тактика ценообразования [Текст] / Томас Т. Нэгл. – изд. 3-е. – СПб.: Питер, 2004. – 572 с.: ил. – (Серия «Маркетинг для профессионалов»); Липсиц, И. В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке [Текст] : учебное пособие / И. В. Липсиц. – М.: Экономистъ, 2004. – 123 с.

Параметрические методы вынесены отдельно, как методы, основанные на цене, принятой за базовую цену. Рыночные методы, применяемые для новых продуктов, отдельных клиентов, с целью занятия ниши на финансовом рынке в виде надбавок, скидок также должны осуществляться на основе базовой ставки; доходности операции при изменении цены услуги.

Основным в банковском ценообразовании является определение базовой ставки. В случае определения стоимости кредитно-депозитных услуг «затратный» подход (прямая задача), в случае определения цены кредита, и «ценностный», в случае определения цены депозита (обратная задача).

Исходя из предложенной классификации и анализа существующих методов автором был уточнен классический «затратный» метод ценообразования учитывающий соотношение периодов привлечения и размещения средств, что позволяет учесть сопоставить затраты на привлечение и размещение средств за соответствующие периоды. Кроме того, автором предлагается учитывать общие затраты банка как соотношение годовых затрат банка к объему доходоприносящих активов.

В указанном методе не будет учитываться влияние инфляции, поскольку необходимые формулы для учета инфляции имеются в научных источниках. Кроме того, необходимо подчеркнуть, что защитой от инфляционного риска должен служить не учет в установлении ставки темпов инфляции, а периодичность выплат – например, аннуитетные платежи. Влияние отчислений в фонд обязательного резервирования (ФОР) на наш взгляд было бы правильнее учитывать при выделении доли административных затрат, падающих на приносящие доход активы. ФОР, как актив, не приносящий дохода, увеличивает эту долю. Следует отметить, что согласно Положению 342-П «Об обязательных резервах кредитных организаций»² банк имеет право поддержания усредненных обязательных резервов на корреспондентском счете. В этом случае банк имеет возможность использовать средства в размере усредненного ФОР использовать внутри дня.

² Положение ЦБ РФ № 342-П «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 07.08.2009 г.

Представим соотношение периодов привлечения и размещения средств как коэффициент k , тогда решение прямой задачи будет иметь вид:

$$ПС_p = \frac{В_П}{В_p} \times \left(ПС_П \times \frac{З}{A_Д} \right), \quad (1)$$

где $ПС_p$ – годовая ставка размещения денежных средств, выраженная десятичной дробью; $ПС_П$ – годовая ставка привлечения денежных средств, выраженная десятичной дробью; $A_Д$ – планируемый на год объем активов приносящих процентный доход; $З$ – годовые плановые затраты организации, $В_П$ – период привлечения средств, $В_p$ – период размещения средств.

Для того чтобы выяснить, какова должна быть максимальная стоимость привлечения средств при установленной плате по размещению средств, необходимо решить уравнение (1) относительно \dot{N}_i – ставки привлечения средств.

Предложенный автором метод позволяет рассчитывать ставку привлечения или размещения средств при несовпадении сроков привлечения и размещения средств, в отличии от существующих методов. Введенный коэффициент $\frac{В_П}{В_p}$ есть количество оборотов предоставленных средств за время период, в течение которого организация имеет в своем распоряжении свободные ресурсы в необходимом объеме; другими словами процентная ставка зависит – от периода оборачиваемости активов и периода хранения активов. В зависимости от оборачиваемости того или иного актива метод обеспечивает возможность принять обоснованное управленческое решение о выборе наиболее эффективного инструмента размещения. Кроме того, полученная зависимость показывает, что увеличение доходов от размещения средств возможно за счет ускорения оборачиваемости вложенных средств – при меньшем сроке размещения средств, при той же процентной ставке, кредитная организация

может получить суммарно ту же прибыль, за счет количества оборотов средств за период их привлечения.

Таким образом, зависимость, определяющая стоимость услуги по предоставлению денежных средств, является функцией соотношения периодов привлечения и размещения средств.

Предложена методика эффективности расчета затрат на привлечение и размещение средств, которая должна учитывать соотношение оборачиваемости активов банка, агрегированных по срокам оставшимся до погашения, и срока хранения пассивов банка, агрегированных по срокам оставшимся до востребования.

Регулировки ликвидности как следствие несовпадения соотношения активов и пассивов приходящихся на соответствующий срок, и/или изменение этого соотношения в случае досрочных расторжений несомненно влияют на затраты кредитной организации. В случае недостатка ликвидности затраты связаны с привлечением средств. Переизбыток ликвидности ведет к снижению маржи, так как плата за использование ресурсов не будет отработана в необходимом объеме. В настоящий момент наиболее распространенным методом регулировки ликвидности является гэп-анализ, который, однако, дает статичную картину ситуации.

Автором предлагается группировка активов и пассивы в такие группы, что сделки будут сопряжены по срокам, оставшимся до востребования и до погашения, и расчет коэффициентов оборачиваемости (хранения) для каждой группы активов и пассивов появляется возможность мониторинга соответствия активов и пассивов по срокам.

Сравнение предложенных автором коэффициентов в каждой группе покажет, во сколько раз быстрее (медленнее) происходит переход из одной срочности актива в другую по сравнению с пассивом, что позволит рассчитать необходимый объем размещения на исследуемый период, или необходимый объем привлечения. Для сравнения коэффициентов вычисляется соотношение количества переходов из одной группы активов в другую в размере их среднего

остатка на соответствующих счетах к количеству переходов из группы пассивов в другую в размере их среднего остатка на соответствующих счетах. Если пассивы переходят из одной группы в другую быстрее, чем активы, для закрытия разрывов ликвидности необходимо на соответствующий срок привлечь ресурсы, иначе необходимо разместить ресурсы на соответствующий срок. Необходимый объем привлечения или размещения определится как существующий объем актива или пассива в данной группе, скорректированный на отношение коэффициента оборачиваемости к коэффициенту хранения в соответствующих группах.

Отметим, что расчет соответствующих коэффициентов для средств до востребования дает возможность оценить, на какой срок могут быть размещены такие ресурсы и как скоро возмещаются вложенные средства.

Таким образом, применение коэффициентов позволяет моделировать различные ситуации и рассчитывать затраты в различных случаях.

Разработана экономико-математическая модель минимальной стоимости услуги, учитывающая своевременность возврата привлеченных средств.

Для оптимизации ценообразования автором разработана модель стоимости, в основу которой заложены следующие принципы и требования:

- 1) использован усовершенствованный «классический» метод затратного ценообразования, учитывающий временной фактор;
- 2) математическая запись, определяющая модель стоимости, должна соотносить затраты на функционирование банка, полные затраты на услугу с периодом предоставления услуги, периодом предоставления средств, периодом привлечения средств;
- 3) действие модели должно быть ограничено периодом привлечения средств, поскольку привлечение новых денежных средств для своевременного погашения обязательств вызовет удорожание услуги;

4) рациональна целочисленная³ кратность соотношения периодов оборота активов и пассивов;

Приведенные положения-требования, предъявляемые к модели стоимости, обуславливают ее вид:

$$\left. \begin{aligned}
 СП_p &= C_{\Pi} \times \frac{ПС_p}{ГБ} \times V_p + C_{\Pi} \times \frac{ПС_p}{ГБ} \times (1-k) \times V_p \rightarrow \min \\
 ПС_p &= ПС_{\Pi} + \frac{3}{A_d} \\
 \frac{K_{об_{ag}}}{K_{об_{пг}}} &= K_g \\
 \text{если } K_g > 1 \quad k_{ij} &= \frac{T_{\Pi i}}{T_{A_j}} \rightarrow [k_{ij}] > 1 \\
 \text{если } K_g < 1 \quad k_{ij} &= \frac{T_{\Pi i}}{T_{A_j}} \rightarrow k_{ij} < 1
 \end{aligned} \right\} (2)$$

где k – соотношение периода оборачиваемости активов, $[k]$ – целая часть числа k , $K_{об_{ag}}$ – кол-во переходов из группы g в размере их среднего остатка на соответствующих счетах; $K_{об_{пг}}$ – кол-во переходов из группы g в размере их среднего остатка на соответствующих счетах; g – номер группы образованных по срокам, оставшимся до погашения и срокам, оставшимся до востребования.

Если коэффициент k больше или равен 1, то есть период хранения привлеченных средств больше периода оборота размещаемых средств, то за время привлечения такую же прибыль можно получить, разместив средства $[k]$ раз на целую часть коэффициента под ставку $\frac{k}{[k]}$. Соответственно, чем ближе коэффициент k своей целой части, тем меньше будет минимальная ставка размещения.

Если коэффициент меньше 1, то период хранения привлеченных средств меньше периода оборота размещаемых средств (2)

³ Подробнее в диссертационной работе

$$СП_{\Pi} = C_{\Pi} \times \frac{ПС_{\Pi}}{ГБ} \times V_p - C_{\Pi} \times \frac{ПС_{\Pi}}{ГБ} \times (1 - k) \times V_p, \quad (3)$$

при этом вычитаемое покажет минимальные затраты на дополнительное привлечение средств, без учета изменения процентных ставок по привлекаемым ресурсам.

Поскольку требование целочисленной кратности на практике неприменимо, оптимальным будет подбор такого инструмента размещения для рассматриваемых ресурсов, чтобы соотношение периодов их оборота/сроков хранения соответствовало потребностям в ресурсах на рассматриваемых сроках.

Для использования модели необходимо точно рассчитать периоды оборота активов и сроки хранения пассивов. Рассмотрим принципы детализированного метод расчета оборачиваемости активов кредитной организации в соответствии со следующими положениями:

Рассмотрим последовательно расчет оборачиваемости групп активов и периода хранения групп пассивов. Детализация метода расчета оборачиваемости активов и периода хранения пассивов кредитной организации производится в соответствии со следующими положениями:

1) расчет периода оборота/периода хранения производится как отношение средних остатков, умноженных на количество дней в периоде к расходу актива/пассива;

2) стоимостной оценкой оборота является расход актива/пассива, под расходом понимается целенаправленный расход (например, не учитывается перераспределение средств в группе данного актива/пассива);

3) расчет средних остатков актива/пассива, производится не по средней хронологической, а по средней арифметической; для прогнозирования целесообразней применять среднеарифметическое, поскольку в этом случае, если необходимо увеличить средний показатель в N раз – для данных в формуле среднего арифметического – это означает изменение этих данных на

тот же коэффициент и такое изменение является наглядным для анализа, в отличие от формулы среднехронологического. В связи с всеобщей автоматизацией и тем, что в банке существует ежедневный баланс, использование в расчетах формулы среднего арифметического является оправданным.

4) расчет оборачиваемости/периода хранения производится по группам активов/пассивам, по выделенным группам активов в агрегированном балансе кредитной организации, которые приносят кредитной организации доход. Внутри группы производится расчет оборачиваемости по каждому счету первого порядка; оборачиваемость рассчитывается с использованием данных о движении средств по счету второго порядка и остатках по этим счетам, то есть по данным бухгалтерской отчетности. В этом случае оценка оборачиваемости/периода хранения будет приблизительной. Для уточненной оценки, необходимо расчет оборачиваемости проводить по лицевым счетам. Оборачиваемость по счету второго порядка рассчитывается на основе этих данных; Оборачиваемость активов/период хранения пассивов в группе является усредненной характеристикой;

5) расчет должен производиться в валюте учета активов/пассивов, то есть остатки и движение по счетам учитывается только в валюте счета; данное положение исключает учет движения в связи с переоценкой активов/пассивов в связи с изменением курсов валют, котировок драгоценных металлов.

6) расчет оборачиваемости активов предлагается производить в соответствии со следующей типовой группировкой. 1) Ценные бумаги; 2) Кредиты предоставленные; 3) Средства в расчетах/требования; 4) Касса; 5) Корреспондентский счет.

7) расчет периода хранения пассивов предлагается производить в соответствии со следующей типовой группировкой. 1) ценные бумаги; 2) депозиты; 3) средства в расчетах/обязательства.

Таким образом, модель расчета процентной ставки расчет детализированный расчет оборачиваемости и сроков хранения даст

возможность не только определять минимальную стоимость базовую процентную ставку, но и учитывать текущее состояние ликвидности.

Разработаны алгоритмы, обеспечивающие реализацию экономико-математической модели оптимизации ценообразования: алгоритм нахождения базовой процентной ставки кредитно-депозитных услуг, учитывающая сроки привлечения средств, алгоритм нахождения оборачиваемости активов и срока хранения пассивов, алгоритм выбора актива для наиболее эффективного размещения размещенных средств, учитывая период оборачиваемости активов и срок хранения пассивов.

Разработан алгоритм нахождения базовой процентной ставки кредитно-депозитных услуг, базирующийся на выборе инструмента размещения средств по критерию минимизации затрат при размещении привлеченных средств, учитывая соотношения сроков активов и пассивов.

Для реализации алгоритма разработанного автором необходима информационная база, анализ которой и позволит принимать оптимальные решения. Информационная база строится из следующих материалов: ежедневные оборотно-сальдовые ведомости по лицевым счетам и ежедневные ведомости срочных сделок, которые загружаются в аналитический модуль.

Ежедневная оборотно-сальдовая ведомость по лицевым счетам должна содержать следующие сведения: Номер счета второго порядка; Номер лицевого счета; Наименование клиента; Входящий остаток; Оборот по Дебету; Оборот Кредиту; Исходящий остаток.

Ежедневная ведомость срочных сделок должна содержать следующие сведения: Номер лицевого счета; Наименование клиента; Сумма договора; Текущий остаток; Дата начала договора; Дата окончания договора.

Должен производиться ежедневный мониторинг информационной базы. Задачей алгоритма является последовательный расчет периодов оборота по каждому активу и пассиву, определение оптимального соотношения этих периодов в соответствии с моделью стоимости активно-пассивных операций банка, с учетом вспомогательных коэффициентов, позволяющих учесть

разрывы ликвидности. В данном случае ликвидность рассматривается как способность кредитной организации своевременно погашать свои обязательства. Полученные результаты используются специалистами планово-экономического отдела для подготовки информации для руководства и менеджеров имеющих полномочия по изменению базовых тарифов.

Сформированная информационная база содержит остатки и обороты по лицевым счетам, что позволяет наиболее точно проанализировать данные и точнее рассчитать минимальную ставку размещения.

Произвести расчет периода оборота активов и срока хранения пассивов в соответствии со следующими положениями:

1) расчет периода оборота актива/срока хранения пассива производится по формулам соответствующим особенностям учета рассматриваемого актива/пассива. Расчет производится по всем активным и пассивным лицевым счетам.

2) под расходом понимается целенаправленный (то есть в соответствии с целями организации) расход. Перераспределение средств в группе данного актива/пассива не учитывается;

3) период оборота по счету второго порядка рассчитывается на основе данных по лицевым счетам

Для сопоставления периодов оборотов активов и пассивов в процессе нахождения оптимального соотношения для модели (2) составляется матрица соотношений периодов оборота активов и пассивов (табл. 1).

Таблица 1

Матрица соотношений периодов оборота активов и пассивов⁴

Активы, Пассивы	Потребительские кредиты	Кредиты малому бизнесу	Кредиты корпоративным клиентам
Депозиты физических лиц	1,78	3,4	2,98
Депозиты юридических лиц	0,0018	2,67	1,059

⁴ Разработано автором. Приведена часть таблицы с данными из материалов апробации

НСО по расчетным счетам юридических лиц	5,7	1,357	0,58
---	-----	-------	------

Для определения разрывов ликвидности – переизбытка/недостатка активов/пассивов, закрытие которых может вызвать дополнительные затраты, активы и пассивы группируются так, чтобы сделки были сопряжены по срокам востребования и погашения, например, так, как это показано в таблице 2.

Таблица 2

Группировка активов и пассивов, тыс. рублей⁵

Срок до погашения/востребования	до востребования и на 1 день	до 30 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 360 дней	до 540 дней	Свыше 5400 дней
Номер группы	1	2	3	4	5	6	n
Потребительские кредиты	2157,21	5872,24	597,5	1147,99	1254,7	5487,01	7543,4
Кредиты малому бизнесу	9878,74	2200,48	987,45	685,87	2557,88	4552,80	487,4
Кредиты корпоративным клиентам	38504,24	54655,98	657,24	475,54	45573,4	57824,54	367,543
Итого активы	87895,24	61242,2	12457,4	12354,5	55487,4	145783,4	34245,03
Депозиты физических лиц	2465,01	546,11	258,6	2214,74	8524,39	24324,07	54652,5
Депозиты юридических лиц	1257,24	9857,21	4561,03	9875,1	45422,4	35451,1	2421,21
НСО по расчетным счетам юридических лиц	24,67	577,99	821,17	65457,1	8751,78	546512,1	87555,4
Итого пассивы	64571,27	4567,49	75644,5	56468,41	6574,91	5465577,5	4564,8

Таким образом, расчет процентной ставки размещения происходит по алгоритму, представленному на рисунке 2.

Предложенная методика, реализует оптимизацию ценообразования кредитно-деPOSITНЫХ услуг коммерческого банка, поскольку эффективная базовая процентная ставка размещения, рассчитанная по предложенной

⁵ Разработано автором. Приведена часть таблицы с данными из материалов апробации

методике учитывает соотношение оборачиваемости активов и срока хранения пассивов, что позволяет снизить затраты банка.

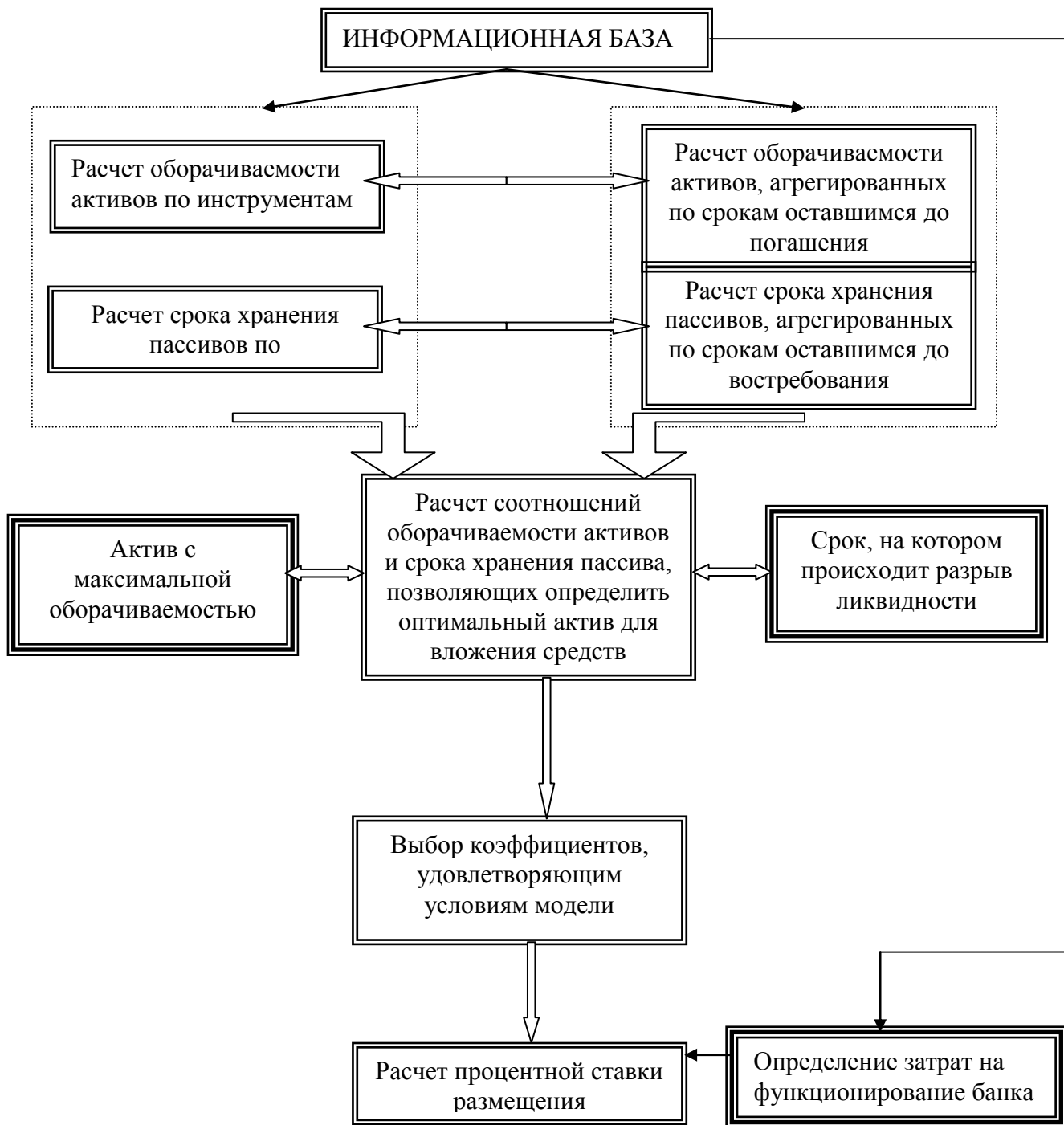


Рис. 2. Алгоритм расчета процентной ставки привлечения⁶

⁶ Разработано автором

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Оценены существующие модели стоимости кредитно-деPOSITНЫХ услуг банка с целью обоснования необходимости учета факторов в аналитической зависимости для расчета стоимости услуги по предоставлению денежных средств в платное пользование и показана необходимость дальнейшего совершенствования методов определения стоимости кредитно-деPOSITНЫХ услуг в направлении повышения точности расчетов. Установлено, что существующие модели стоимости кредитно-деPOSITНЫХ услуг не учитывают соотношения сроков привлечения и размещения средств денежных средств, что не позволяет учесть все затраты по привлечению и размещению средств.

2. Предложен метод ценообразования кредитно-деPOSITНЫХ услуг банка, путем учета соотношения периодов оборачиваемости активов и срока хранения пассивов и разработаны детализированные методы расчета коэффициентов оборачиваемости различных видов активов и срока хранения пассивов банка, с учетом особенностей бухгалтерского учета активов и пассивов, что позволяет повысить точность расчета стоимости услуг банка.

3. Обоснована эффективность расчета и использования соотношения оборачиваемости активов банка, агрегированных по срокам до погашения и срока хранения пассивов банка, агрегированных по срокам востребования, что позволит оптимизировать затраты банка;

4. Разработана экономико-математическая модель минимальной стоимости кредитно-деPOSITНЫХ услуг банка, учитывающая своевременность возврата привлеченных средств, что повышает обоснованность выбора инструмента размещения денежных средств при принятии соответствующих управленческих решений.

5. Разработаны алгоритмы, способствующие реализации предложенной модели на практике.

По теме диссертации автором опубликованы следующие научные работы:

Публикации по теме диссертации в изданиях, рекомендованных ВАК РФ

1. Ташкинова А.П. Определение стоимости услуги по предоставлению денежных средств и платы за их привлечение на примере кредитной организации / А.П. Ташкинова // Вестник ЧелГУ. Научный журнал. Секция «Экономика». Выпуск 15. – 2008. – №19(120). – С. 107-113. (1,4 п.л.)
2. Ташкинова А.П., Черненко А.Ф. Модификация затратного метода определения стоимости услуги по предоставлению денежных средств в платное пользование / А.П. Ташкинова, А.Ф. Черненко // Ученые записки Российской академии предпринимательства: роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России: сб. научных трудов. Вып. XIX.– М.: Агентство печати «Наука и образование», 2009.– С. 286–293 (1,6 п.л.) (авт. – 1,2 п.л.)
3. Ташкинова А.П., Черненко А.Ф. Модель стоимости кредитно-депозитных услуг банка на основе модифицированного затратного метода определения стоимости услуги. / А.Ф. Черненко, А.П. Ташкинова, // Вестник ЮУрГУ. Издательский центр ЮУрГУ, 2010. – С. 25-29 (1 п.л.) (авт. – 0,8 п.л.)
4. Алгоритм реализации экономико-математической модели стоимости активно-пассивных операций банка. / А.Ф. Черненко, А.П. Ташкинова, // Вестник ЮУрГУ. Издательский центр ЮУрГУ, 2010. – С. 30-33 (0,8 п.л.) (авт. – 0,6 п.л.)

Статьи, опубликованные в других научных изданиях

5. Ташкинова А.П., Черненко А.Ф. Оборачиваемость кредитов, предоставленных банком / А.Ф. Черненко, А.П. Ташкинова // Экономика и социум на рубеже веков: материалы межвузовской научной конференции.– Ч.1 «Экономика».– Челябинск: ООО ИПП «Фотохудожник», 2003.– С. 181–183 (0,6 п.л.) (авт. – 0,4 п.л.)
6. Ташкинова А.П., Черненко А.Ф. Особенности расчета оборачиваемости активов банка / А.Ф. Черненко, А.П. Ташкинова // Проблемы мироотношения: материалы межвузовской научно-методической конференции.– Челябинск: НТЦ-НИИОГР, 2003.– С. 42–47 (1,2 п.л.) (авт. – 1 п.л.)
7. Ташкинова А.П. Оборачиваемость котируемых долговых обязательств «торгового портфеля» банка / А.П. Ташкинова // Россия и регионы: социальные ориентиры политического и экономического развития: материалы XX Международной НПК ; Урал. соц.-эк. институт АТиСО. Ч. IV. – Челябинск, 2003. – С. 90 - 92. (0,6 п.л.)
8. Ташкинова А.П., Черненко А.Ф. К вопросу о значении анализа оборачиваемости активов банка / А.Ф. Черненко, А.П. Ташкинова // Проблемы гармонизации мироотношения: материалы межвузовской научно-методической конференции. – Челябинск: НТЦ-НИИОГР, 2004.– С. 28–29 (0,4 п.л.) (авт. – 0,2 п.л.)
9. Ташкинова А.П. Стоимость услуги предоставления денежных средств в платное пользование / А.П. Ташкинова // Наука ЮУрГУ: материалы 60-й юбилейной научной конференции. Секции экономики, управления и права. – Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2008. – Т.1. – С. 124 – 127 (0,8 п.л.)
10. Ташкинова А.П. Агрегация активов и пассивов банка по срокам востребования при расчете оборачиваемости активов и срока хранения пассивов / А.П. Ташкинова //

Социально-экономическое развитие России в нестабильном мире: национальные, региональные и корпоративные особенности: XXVI материалы международной НПК: в 3 ч. ; Урал. соц.-эк. ин-т АТиСО. – Челябинск, 2009 – Ч. III. - С. 73 – 75 (0,6 п.л.).

11. Ташкинова А.П. Принципы расчета срока хранения пассивов кредитной организации / А.П. Ташкинова // Исследование проблем и процессов социально-экономического развития региона в современных условиях: материалы региональной НПК (13 мар. 2009 г.).– Челябинск: Челяб. ин-т (фил.) ГОУ ВПО «РГТЭУ», 2009. – С. 158–161 (0,8 п.л.).

12. Ташкинова А.П. Методы расчета стоимости кредитно-депозитных услуг банка / А.П. Ташкинова // Экономика и управление в современных условиях: материалы международной научно-практической конференции. Материалы Международной НПК.– Красноярск: НОУ Сибирский институт бизнеса, управления и психологии, 2010. – С. 191—195 (1 п.л.).

13. Ташкинова А.П. Метод определения стоимости банковской кредитной услуги / А.П. Ташкинова // Наука ЮУрГУ: материалы 62-й научной конференции. Секции экономики, управления и права. – Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2010. – Т.2. – С. 144 – 147 (0,8 п.л.).

Ташкинова Антонина Петровна

ОПТИМИЗАЦИЯ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫХ УСЛУГ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Специальность 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит»

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Издательско-полиграфическое предприятие _____
Подписано в печать ХХ.ХХ.2011. Формат 60×84 1/16.
Печать офсетная. Усл. печ. л. 1,43. Тираж 100 экз. Заказ.....
Отпечатано в типографии _____. _____,
г. Челябинск, ул. Энтузиастов