Содержание

Введение

[1. Теоретический аспект сущности банка и банковской системы](#_Toc293222987)

1.1 Понятие и назначение банка

[1.2 Принципы деятельности](#_Toc293222989)

1.3 Организация банковских систем зарубежных стран

[2. Анализ эффективного функционирования банковской системы в республике Казахстан](#_Toc293222991)

2.1 Система ключевых показателей эффективности деятельности коммерческого банка

[2.2 Особенности анализа доходности коммерческого банка](#_Toc293222993)

2.3 Анализ методов управления процентным риском в коммерческом банке

[3. Проблемы и перспективы развития банковской системы в РК](#_Toc293222995)

3.1 Перспективы совершенствования управления финансовыми результатами банков второго уровня в РК

[Заключение](#_Toc293222997)

Литература

# Введение

В современном мире значение банков вышло за рамки собственно денежных и кредитных отношений. Банки выступают в роли института, стоящего наравне с государством и рынком. Без них немыслима нормальная, рациональная организация хозяйственной деятельности в общественном масштабе. Мощные социально ответственные банки способны превратить рыночную стихию в орудие эффективной политики государства. Слабые банки - фактор неизбежного ослабления государства и деградации экономики.

Основные задачами работы являются:

* выявление сущности банков;
* анализ методов управления процентным риском в коммерческом банке;
* перспективы совершенствования управления финансовыми результатами банков второго уровня;
* установление тенденций и перспектив развития банков на современном этапе.

Целью курсового проекта является изучение имеющейся литературы по данной теме и осуществление критического анализа точек зрения их авторов.

Предметом исследования здесь выступают сами банки как элементы банковской системы и банковский сектор экономики в целом. А, следовательно, объектом выступят кредитно-финансовые отношения, складывающиеся в процессе формирования, распределения и перераспределения банковских ресурсов, а также и состояние экономики в целом.

В первой главе курсовой будут рассмотрены различные подходы к определению банка, а также назначение, функции и принципы деятельности банков.

Содержание второй главы заключается в анализировании эффективного функционирования банковской системы в Республике Казахстан.

Третья часть курсовой посвящена проблемам и перспективам развития казахстанской банковской системы. В этой части также использованы цифры и некоторые показатели деятельности банков.

Данная тема хорошо изучена в трудах многих экономистов. Имеется достаточно большой аналитический материал по данной теме.

Также методологическую основу исследования составляют научные статьи в экономических журналах таких как "Финансы", "Банковское дело", "Банки", "Каржы Каражат" и других периодических изданиях.

В практической части курсовой используются последние данные о сегодняшнем состоянии банков из Бюллетеня банковской статистики и других статистических изданий.

# 1. Теоретический аспект сущности банка и банковской системы

# 1.1 Понятие и назначение банка

Первые попытки выразить сущность банка в российских энциклопедиях изданиях относят к периоду 1835-1860 годов. В "Объяснительном словаре иностранных слов, употребляемых в русском языке" 1859 года банк определён как "государственное, общественное или частное учреждение, принимающее в рост капиталы или выдающее их в ссуду" [29, с.38].

В этом же словаре дан термин "кредитное учреждение" - "места, учреждённые от правительства для приёма денег для приращения их с процентами или для выдачи их в ссуду под залоги разного рода".

В одной из первых советских энциклопедий 1927 года, банки характеризовались как "учреждения, имеющие своей основной задачей организованное посредничество в кредите, то есть посредничество между лицами, имеющими свободные капиталы, и теми, кто в этих капиталах нуждается" [30, с.38].

Рассматривая понятие "банк" в современных условиях рыночной экономики говорится, что Банк - кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счёт на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и введение банковских счетов физических и юридических лиц [31, с.38]. Это определение наиболее полно и чётко отражает понятие банка, хотя возможно применить к нему некоторые дополнения.

# 1.2 Принципы деятельности

Основным назначением банка является посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям. Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые и кредитно-финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, брокерские, дилерские фирмы и т.д. Но банки как субъект финансового риска имеют два существенных признака, отличающие их от всех других субъектов.

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: они размещают свои собственные долговые обязательства (депозиты, вкладные свидетельства, сберегательные сертификаты и пр.), а мобилизованные на этой основе средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими.

Во-вторых, банки отличает принятие на себя безусловных обязательств с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами, например, при помещении средств клиентов на счета и во вклады, при выпуске депозитных сертификатов и т.п. Фиксированные по сумме долга обязательства несут в себе наибольший риск для посредников (банков), поскольку должны быть оплачены в полной сумме независимо от рыночной конъюнктуры. [1, с.38].

Характерная особенность коммерческих банков заключается ещё и в том, что основной целью их деятельности является получение прибыли (в этом состоит их ""коммерческий интерес" в системе рыночных отношений).

Так как в данной курсовой работе делается акцент на коммерческие банки как на основную составляющую банковской системы Казахстана, то далее рассмотрим принципы деятельности именно коммерческих банков (а не эмиссионных или центральных).

Первым основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах имеющихся ресурсов[7, с.38].

Коммерческий банк может осуществлять безналичные платежи в пользу других банков, предоставлять банкам кредиты и получать деньги наличными в пределах остатков средств на своих корреспондентских счетах [13, с.38].

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего, это относится к срокам тех и других.

Принцип работы в пределах реально привлеченных ресурсов как основа коммерческой деятельности банка меняет все ее акценты: возрастает заинтересованность банка в привлечении депозитов, развивается подлинная конкуренция за пассивы, освобождающая движение кредитных ресурсов от административных пут единого государственного банка. Острая борьба за пассивы стимулирует поиск банками наиболее эффективных сфер приложения своих ресурсов. Радикально меняется кредитное планирование в банках.

Работать в пределах реально привлеченных ресурсов, обеспечивая при этом поддержание своей ликвидности, коммерческий банк может, только обладая высокой степенью экономической свободы в сочетании с полной экономической ответственностью за результаты своей деятельности.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является полная экономическая самостоятельность, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами, остающимися после уплаты налогов.

казахстан банковская система коммерческий

Действующее банковское законодательство предоставило всем коммерческим банкам экономическую свободу в распоряжение своими фондами и доходами.

Ответственность в экономической сфере у коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами, а распространяется на его капитал. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычно рыночные отношения.

Производя кредитование, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности. Банку обычно не выгодно работать в общегосударственных интересах, так как не совместимая с коммерческим характером работы банка работа на государство неизбежно обернется для него кризисом ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами*.*

Государство определяет уровень самостоятельности для коммерческих банков, но не может давать им приказов.

Назначение банков в кредитной системе можно рассмотреть через выполняемые им функции. Выделяют четыре основных функции коммерческого банка.

Одной из самых важных функций коммерческого банка является посредничество в кредите, которое они осуществляют путем перераспределения денежных средств, временно высвобождающихся в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц. Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиков. Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях платности и возвратности. Плата за отданные и полученные взаймы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе [16, с.38].

Денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков, однако при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, и возрастают общие издержки по их перемещению, поскольку кредиторы и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадают с размерами и сроками потребности в них. Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков и на основе широкой диверсификации своих активов снижают совокупные риски владельцев денег, помещенных на банковские счета.

Вторая важнейшая функция коммерческих банков - стимулирование накоплений в хозяйстве*.* Осуществление структурной перестройки экономики должно опираться на использование главным образом и в первую очередь внутренних накоплений хозяйства. Они должны составлять основную часть средств, необходимых для реформирования экономики.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовывать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и сформировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств на основе ограничения текущего потребления. Также для вкладчиков важное значение имеет доступность информации о деятельности коммерческих банков и о тех гарантиях, которые они могут дать. Решая вопрос об использовании имеющихся у кредитора средств, он должен иметь достаточную информацию о финансовом состоянии банка, чтобы самому оценить риск будущих вложений.

Третья функция банков - посредничество в платежах между отдельными самостоятельными субъектами. Создание системы независимых коммерческих банков (вместо единого государственного банка) привело к рассредоточению расчетов и повышению в связи с этим риском, которые должны брать на себя коммерческие банки.

Ликвидация системы расчетов с использованием счетов МФО и переход на расчеты между банками через корреспондентские счета также повышают их риски, поскольку расчеты производятся не между филиалами одного банка, а между самостоятельными коммерческими банками [4, с.38].

В этих условиях особенно важна ответственность банков за своевременное и полное выполнение поручений своих клиентов по совершению платежей.

В связи с формированием фондового рынка получает развитие и такая функция банков, как посредничество в операциях с ценными бумагами.

Имея лицензию Банка Казахстана на осуществление банковских операций, банк в праве осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа с ценными бумагами, подтверждающими привлечение средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, операции с которыми не требуют специальной лицензии. Банки вправе также осуществлять доверительное управление данными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Банк оказывает консультационные услуги свои клиентам по поводу выпуска и обращения ценных бумаг. Банк может размещать свои ресурсы в ценные бумаги от своего имени, тогда все риски, связанные с таким размещением, все доходы и убытки от изменения рыночной оценки приобретенных ценных бумаг относятся за счет акционеров.

# 1.3 Организация банковских систем зарубежных стран

Великобритания.

Английская банковская система в начале двадцатого века была двухуровневой и включала: на первом уровне банк Англии - Центральный Банк. На втором уровне депозитные банки, кредитные и торговые банки, кредитные посредники, клиринговые дома. Сейчас выделяют следующие виды коммерческих банков.

Депозитные банки. К ним относятся наиболее крупные банковские монополии - клиринговые банки. Клиринговые банки принадлежат к числу универсальных предоставляющих широкий выбор банковских операций и услуг.

Торговые банки. Действуют в сфере внешней торговли и международных финансово-кредитных операций.

Банки содружества. Их насчитывается 7 Британских заграничных банков.

Иностранные банки в Англии. Их насчитывается 450.

Консорциональные банки. В них участвуют, по крайней мере, две стороны, причем ни одна из них не имеет контрольного пакета акций.

Учетные дома. Они выполняют краткосрочные операции, на денежном рынке. В Англии сформировалось девять учетных домов.

Что же касается небанковских учреждений кредитного типа, то в их состав входит: страховые компании, учреждения, занимающиеся сберегательными операциями, финансовые компании, кредитные, строительные кооперативы и общества, пенсионные фонды, доверительные паевые фонды и др.

Закон предусматривал и исключение, когда организация могла получить статус банка, даже если она не отвечала всем перечисленным требованиям. Речь идет о дисконтных домах, представляющих собой уникальное явление в банковской системе Англии., Банк Англии кредитует коммерческие банки не прямо, а через посредников. Однако в 90-е гг. кредитные операции все в большей степени выполняет центральный банк страны.

В 1946 г Банк Англии был национализирован путем выкупа его акций. Центральный банк наделен функциями давать коммерческим банкам рекомендации и директивы, согласованные с министерством финансов. Кроме того, он получил право требовать от коммерческих банковских организаций представления необходимой информации с целью проверки их деятельности.

Клиринговые банки занимают особое место. Свое название они получили потому, что заключили между собой соглашения о зачете взаимных требований (клиринговые соглашения). Клиринговые банки активно работают в системе зачетов платежных документов и ценных бумаг, осуществляемых через Лондонскую расчетную палату. Согласно законодательству все расчеты между обычными банками могут производиться только через клиринговые банки.

Можно утверждать, что наличие и особые функции клиринговых банков, торговых банков (которые больше занимаются посредничеством и предоставлением рекомендаций по финансовым вопросам), дисконтных домов делают британскую банковскую систему во многом уникальной.

Банк Англии кредитует коммерческие банки не прямо, а через посредников.

Однако, в 90 - годы кредитные операции все в большей степени выполняет центральный банк страны, что приводит к снижению роли дисконтных домов.

Германия.

В Германии число кредитных институтов составляет свыше 4 - х тысяч. Они имеют почти 45 тыс. филиалов.

Двухуровневая структура банковской системы Германии включает:

Центральный федеральный банк, коммерческие банки, сберегательные банки, центральные кооперативные банки, банки специального назначения, почтовые, коммунальные и сберегательные банки, специализированные банки.

ЦБ выступает как федеральное юридическое лицо публичного права и на 100% принадлежит федерации. Денежно - кредитная политика центрального банка разрабатывается Советом, члены которого назначается Президентом страны.

Через Федеральный банк и его филиалы осуществляется основная масса безналичных денежных расчетов с использованием чеков и векселей внутри страны.

Коммерческие банки выполняют операции по приему средств в депозиты, предоставляют ссуды, выполняют финансовые и трастовые услуги, расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Все коммерческие банки Германии можно условно разделить на три основные группы:

Около 350 частных банков и прочие кредитные банки, частные банки, а так же филиалы иностранных банков выполняют одну треть всех банковских операций страны.

Свыше 75 публично - правовых сберегательных касс и земельных банков выполняют 1/ 2 операции всех банков.

3 тыс. кооперативных банков производящих около 1/5 операций банков.

Несмотря на то, что частные банки кооперативно - кредитные учреждения и публично - правовые сберегательные кассы имеют различие в проводимой ими политике специализация и "разделения труда" не существует.

Основное преимущество универсальной немецкой банковской системы по сравнению с англосаксонской банковской системой с разделением функций заключается в более высокой стабильности на базе эффектов диверсификации и связанное с этим высокой надежности денежных вкладов.

В германии существует ряд специализированных банков. Ипотечные банки и другие кредитные учреждения выдают ссуды пол залог недвижимости, банки специального назначения предоставляют ссуды с рассрочкой платежа, кредитные кооперативы выдают ссуды для индивидуального строительства.

Параллельно с экономико-политическими банковскими союзами на уровне федерации существует социально - политические союзы кредитных организаций. Основная задача этих союзов повышение заработной платы сотрудников банковской сферы.

Деятельность кредитных организаций регламентируется жесткими правовыми нормами. Параллельно с общими предписаниями гражданского права существует так же закон о банковском деле.

Япония.

Банковский бизнес в Японии возведен в ранг первейшей государственной важности. За послевоенный период в Японии не было отмечено ни одного случая не состоятельности или банкротства банка.

Главные элементы банковской системы Японии 11 крупных частных банков, которые называются городскими, 64 частных местных банка, и 3 могущественных частных банка долгосрочного кредитования.

Неотъемлемая часть кредитной системы Японии 47 страховых компаний, которые аккумулирует огромные финансовые средства в ценные бумаги. В отличие от других стран мира, действующие в Японии законы четко разделяют полномочия между банками и фондовыми компаниями.

Японские специалисты обычно используют следующую классификацию кредитных организаций страны: банк Японии ЦБ, коммерческие банки, специализированные кредитные институты, прочие частные фин. компании. Правительственные кредитные учреждения, почтовые сберегательные кассы.

Банк Японии, 55% уставного капитала принадлежит правительству, а 45% принадлежит частным компаниям, обладают эмиссионным правом, служит банком "банков", Банкиров правительства Он формирует денежную политику, осуществляет контроль за деятельностью других банков.

Коммерческие банки в Японии - основные банки (городские, региональные и иностранные) выполняют широкий круг операций и услуг для своих клиентов (свыше 300 видов) Почтово-сберегательные кассы призваны аккумулировать мелкие сбережения населения, как ни парадоксально они предоставляют индивидуальным клиентам гораздо больший набор услуг, чем частные банки.

Швейцария.

Швейцария страна банков. Швейцарская банковская система объединяет более 500банковских организаций.

Все швейцарские банки делятся на три основные системы:

Крупнейшие национальные банки.

Кантональные, местные и сберегательные банки, в основном работающие с местными вкладчиками в своих регионах. Они предоставляют так же ссуды и осуществляют рассчетно-кассовые операции.

Частные банки, основной вид деятельности которых управление инвестиционными портфелями.

В кредитную систему Швейцарии органично входят так же финансовые компании. Они делятся на:

Компании для приемов депозитов, которые обязаны отвечать всем требованиям банковского законодательства.

Компании, не принимающие депозиты, но выполняющие другие банковские операции. Они попадают под регулирование лишь некоторых статей данного законодательства.

Отличительной чертой Швейцарской банковской системы является строгий контроль за деятельностью банков и инвестиционных компаний.

Еще одна черта, определяющая высокий рейтинг швейцарских банков, - банковская секретность. Тайна вкладов защищена в Швейцарии положениями гражданского и уголовного права.

К особенностям банковской системы следует отнести так же функционирование Банковского комитета.

Банковский комитет - это независимый орган, не подчиняющийся не правительству, ни Национальному банку. Его решения обязательны для выполнения.

США.

В начале 20 века в США имелось 5 тыс. эмиссионных (национальных) банков который обладал правом выпуска банкнотов на сумму своего основного капитала. Банки находились под контролем департамента Казначейства США.

Кредитная система США состоит из следующих основных элементов: банковской системы (Федеральной резервной - ФРС, выполняющий функции ЦБ страны, коммерческих банков, инвестиционных банков, сберегательных банков, ссудно-сберегательных ассоциаций) и не банковских кредитных институт: постовых сберегательных касс, фин. компаний, обще взаимного кредита и пр.

Американская банковская система имеет ряд уникальных особенностей.

Функции ЦБ банка США выполняет Федеральная резервная система. Целями образования ФРС были: создание здорового экономического климата в стране, поддержка и контроль за деятельность банков.

По структуре ФРС представляет собой: Совет управляющих ФРС; Федеральные резервные банки; банки члены ФРС. Сейчас наблюдается тенденция большей централизации ФРС, но это, длительный процесс.

Банки члены ФРС - наиболее крупные коммерческие банки, на долю которых приходится свыше 70% всех депозитов кредитной системы США.

Для выполнения своей главной задачи - способствовать поддержанию благоприятных экономических условий в стране - ФРС обладает рядом средств воздействия на состояние банковского кредита и денежного обращения. [10, c.38]

# 2. Анализ эффективного функционирования банковской системы в республике Казахстан

# 2.1 Система ключевых показателей эффективности деятельности коммерческого банка

Существует ряд показателей аналитической информации, для которых формат предоставления играет большую роль - это акционеры, высший менеджмент банка, ряд внешних пользователей. Для данных пользователей управленческая отчетность должна быть максимально краткой и в то же время информативной, дающей представление о положении банка в целом. Разуется, предоставление полного набора показателей с подробным аналитическим отчетом в данном случае неприемлемо. В связи с этим предлагается создание так называемой системы ключевых показателей эффективности, которая включает в себя информацию, наиболее полно характеризующую положение банка на анализируемую дату. [18, c.38]

По нашему мнению, в данную систему показателей необходимо включить ряд показателей по состоянию на отчетную дату, предыдущую отчетную дату, процент изменений за период, плановые показатели и индикаторы тренда и исполнения плана.

Предлагается следующий состав ключевых показателей эффективности:

1. Активы - по факту показывается сумма активов в соответствии с балансом банка, по плану - в соответствии с принятым финансовым планом. В балансе банка активы должны быть показаны за вычетом резерва под возможные потери, распределения прибыли, амортизации, межфилиальных оборотов и расходов, если анализ проводится не на квартальную дату. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 5 %;
2. Собственные средства представляют собой сумму фондов банка, прибыли отчетного и предыдущего периодов, если анализируется не квартальная дата, за минусом использования прибыли отчетного и предыдущего периодов, убытков отчетного и предыдущего года и расходов при анализе не на квартальную дату. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 5 %;
3. Чистая прибыль нарастающим итогом - методика расчета. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 3 %;
4. Чистая прибыль за период - предлагается рассматривать за квартал по вышеуказанной методике расчета. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 3%;
5. Рентабельность активов (Return on Assets - ROA) определяется отношением чистой прибыли к активам. При этом предлагается в знаменателе использовать показатель средневзвешенных активов, чтобы исключить влияние случайных флюктуаций на отчетные даты. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
6. Рентабельность капитала (Return on Equity - ROE) определяется отношением чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
7. Рентабельность уставного капитала (Return on share capital) - отношение чистой прибыли к средней величине уставного капитала. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
8. Достаточность капитала (Capital adequacy ratio) - отношение собственных средств к активам, взвешенным с учетом риска. Предлагается использовать методику расчета, предложенную Базельским комитетом:

* числитель состоит из суммы;
* собственных средств (Tier I);
* созданного резерва на возможные потери, но не более чем 1,25% от активов банка, взвешенных с учетом риска (Tier II). Отметим, что Tier II не может превышать Tier I больше, чем на 50%;
* знаменатель - активы, взвешенные в зависимости от следующего уровня риска;
* средства на учетах в ЦБ, касса, государственные ценные бумаги 0%;
* средства, размещенные в кредитных организациях 20%;
* прочие активы 100%

Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;

* 1. Цена размещения (Yield on average earning assets) - отношение полученного процентного дохода к работающим активам. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1 %;
  2. Цена привлечения (Rate paid on funds) - отношение процентного расхода к платным пассивам. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
  3. Чистый процентный спрэд - разница между ценой размещения и ценой привлечения. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
  4. Чистая процентная маржа - отношение чистого процентного дохода к средней величине активов. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1 %;
  5. Доля работающих активов - активы, приносящие доход, делятся на общую сумму активов. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 3%;
  6. Прибыль на 1 сотрудника - отношение чистой прибыли на количество сотрудников. Показатель определяет обоснованность роста численности сотрудников. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 3%;
  7. Количество филиалов - данный показатель целесообразно включать в систему ключевых показателей эффективности в том случае, если банк находится в процессе активного построения собственной филиальной сети. Тренд является стабильным, если изменений не произошло;
  8. Приобретения (паи и участия) - важнейшая позиция баланса, показывающая расширение сферы деятельности банка. По факту показывается соответствующая строка активов по балансу банка, по плану - в соответствии с принятым финансовым планом. Тренд является стабильным, если изменений не произошло;
  9. Количество клиентов - данные представляются подразделениями, ответственными за обслуживание клиентов;
  10. Концентрация клиентов - рассчитывается как сумма кредитов, выданных 20-ти крупнейшим заемщикам, деленная на общий размер ссудной задолженности и сумма депозитов 20-ти крупнейших вкладчиков, деленная на общий объем привлечения. Коэффициент показывает степень зависимости банка от крупных клиентов. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
  11. Доля резервов в соответствующих активах - сводный показатель, характеризующий качество активов. Рассчитывается как размер резервов под активы, отнесенный к сумме тех активов, под которые был создан резерв. Тренд является стабильным, если отклонение не превышает 1%;
  12. Место в рейтингах по активам и капиталу.

Необходимо отметить особенности использования в расчетах показателя прибыли, доходов и расходов. В случае, если сравнение проводится по итогам нескольких лет по состоянию на конец года, тогда в расчет принимаются показатели за анализируемый год. Однако, если при анализе сопоставляются различные кварталы одного и того же года, возникают определенные трудности. Прибыль накопительным итогом в анализируемом квартале практически всегда больше прибыли предыдущего квартала. Соответственно, получается, что уже при условии прибыльности работы банка такие показатели, как рентабельность активов, капитала, уставного капитала, цена привлечения и размещения будут постоянно возрастать и показывать положительный тренд, несмотря на возможное ухудшение результатов в отдельном квартале.

Представление ключевых показателей эффективности показано в таблице на примере анализируемого банка по состоянию на 01.07.03 [Приложение A].

В таблице сразу заметны проблемные области деятельности банка. План практически по всем финансовым показателям выполнен, несколько выше запланированной оказалась цена привлечения и доля работающих активов была ниже запланированного уровня на 5%. Также прибыль за 2 квартал оказалась ниже запланированной, однако по прибыли накопительным итогом план выполнен, что объясняется существенным перевыполнением плана 1 квартала. Тем не менее, ряд показателей, связанных с бизнес-задачами банка, оказался невыполненным, а именно:

* прибыль на одного сотрудника оказалась ниже запланированной, что означает, что банк увеличил штат больше, чем планировал изначально;
* не выполнен план по открытию филиалов, так как открыто 8 филиалов вместо 11 запланированных;
* не выполнен план по приобретениям - в бизнес-плане банка во втором квартале были запланированы вложения в дочерний банк, но сделка не была осуществлена;
* в банке значительна концентрация заемщиков и вкладчиков, и хотя банк ее снижает, что видно положительным трендам, снижение не достигло запланированного уровня.

Отметим, что в ряде случаев при выполнении плана тренд оказывается негативным. Это означает, что ухудшение показателей было изначально запланировано, однако данный факт целесообразно освещать.

Из рассмотрения вопроса о системе ключевых показателей деятельности банка можно сделать следующие выводы:

1. Для общей характеристики положение банка возможно представление не полного объема аналитического материала, а основных показателей, называемых ключевыми показателями эффективности деятельности банка. Особенно это показатели важны для высшего менеджмента и акционеров.
2. Предлагается система, состоящая из 20 основных показателей, которые рассматриваются в динамике к предыдущему периоду, и в сравнении с планом.
3. При расчете показателей на квартальные даты представляется целесообразным прибыль, доходы и расходы, участвующие в расчете приводить к годовым показателям, используя метод экстраполяции.

# 2.2 Особенности анализа доходности коммерческого банка

Понятие доходности коммерческого банка отражает положительный совокупный результат деятельности банка во всех сферах его хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности. За счет доходов банка покрываются все его операционные расходы, включая административно-управленческие, формируется прибыль банка, размер которой определяет уровень дивидендов, увеличение собственных средств и развитие пассивных и активных операций [18, c.38].

Доходность банка является результатом оптимальной структуры его баланса, как в части активов, так и пассивов, целевой направленности в деятельности банковского персонала в этом направлении. Другими важными условиями обеспечения доходности банка является рационализация структуры расходов и доходов, расчеты процентной маржи и выявление тенденций, в доходности ссудных операций, планирование доходной минимальной маржи для прогнозирования ориентировочного уровня процентов по активным и пассивным операциям. Условием доходности банковской деятельности, безусловно, является поддержание ликвидности, управление банковскими рисками, их минимизация.

Все перечисленные факторы, определяющие уровень доходности банка, обусловили содержание методики анализа доходности коммерческого банка, последовательность ее основных разделов.

Исследование структуры баланса коммерческого банка целесообразно начинать с пассива, отражающего источники собственных и привлеченных средств, поскольку объем и структура пассивов в значительной части определяют объем, структуру активов. Анализ структуры пассивов начинается с выявления размера собственных средств, определения их доли в общей сумме баланса. В настоящее время коммерческие банки за счет собственных средств формируют 8-18% всех пассивов, привлеченные ресурсы в структуре пассивов занимает 70-80%.

Источником анализа состояния собственных средств банка является первый раздел баланса, где открыты счета по учету все капиталов банка. При анализе структуры пассива важное значение имеет определение средств банка. Следует различать собственные средства (брутто) и собственные средства (нетто). Собственные средства (брутто) помимо фактического остатка средств 9нетто), который может быть использован для кредитования, должны включать также отвлеченные и иммобилизованные средства. Собственные средства банка (брутто) состоят из капиталов банка, собственных источников финансирования капитальных вложений, прибыли собственных средств в расчетах, страховых резервов коммерческого банка.

Сумма иммобилизации включает капитализированные собственные средства (стоимость основных средств за минусом износа, отвлеченные средства за счет прибыли), собственные средства, перечисленные другим организациям для участия в их деятельности, собственные средства, вложенные в ценные бумаги, собственные средства, отвлеченные в расчеты, факторинговые, дебиторскую задолженность. Собственные средства (нетто) определяются как разность между величиной собственных ресурсов (брутто) и суммой иммобилизации. Этот показатель играет ключевую роль при проведении структурного анализа баланса. На его основе должны устанавливаться нормативы ликвидности, используемые центральными банками. Иммобилизация собственных средств снижает ликвидность и доходность банковских операций, поэтому их размеры должны находиться под постоянным контролем руководства банка.

Качественная оценка собственных ресурсов может быть выполнена с помощью расчета удельных весов их элементов: капиталов банка, нераспределенной прибыли, средств в расчетах. Целесообразно исчисление коэффициента иммобилизации собственных средств, сокращение которого ведет к росту ликвидности и доходности. Собственной частью структурного анализа собственных средств является анализ состава пайщиков (акционеров) банка. Исходными данными для этого являются лицевые счета по подразделу 50 - "Уставной капитал", а также данные о выпуске и продаже собственных акций банка. Подобный анализ структуры пайщиков позволяет выявить приоритет интересов и учитывать его в работе банка. Общую оценку масштабов деятельности банка дает показатель темпов роста уставного капитала, который рассчитывается как отношение суммы оплаченной части к величине первоначально объявленного уставного капитала в уставе банка. Этот показатель отражает темпы развития банковской деятельности и характеризует общее состояние банка.

Для анализа структуры привлеченных средств предварительно определяется общая их сумма, и выделяются следующие подгруппы:

срочные депозиты;

депозиты до востребования: средства на расчетных, текущих счетах предприятий и организаций, средства бюджетных учреждений и доходы бюджета, неиспользованные собственные средства предприятий, предназначенные для капитальных вложений;

средства в расчетах: неиспользованные остатки на счетах по аккредитивам, лимитированным чековым книжкам, акцептованным платежным поручениям и другие привлеченные средства, включая средства заказчиков на специальных счетах по капитальным вложениям в целом за объект;

межбанковские кредиты - кредиты, полученные от других банков;

кредиторы по внутрибанковским операциям;

средства, поступающие от продажи акций и других ценных бумаг.

Определение удельного веса каждой подгруппы в общей сумме привлеченных ресурсов характеризует ее роль в формировании кредитных ресурсов. Анализ структуры привлеченных средств коммерческих банков свидетельствует о преобладании депозитов до востребования и, прежде всего, средств на расчетных и текущих счетах клиентов, а также межбанковских кредитов. Традиционно первый источник является более предпочтительным с точки зрения доходности банка, устойчивости и надежности самих ресурсов. В процессе анализа пассивных операций можно использовать различные коэффициенты для оценки политики банка.

Средние остатки по всем привлеченным ресурсам, какой процент от общего объема привлеченных ресурсов помещен в кредиты. Коэффициент свыше 75% (в зарубежной практике) свидетельствует о рискованной (агрессивной) политике банка. Коэффициент ниже 65% свидетельствует об обратном, т.е. о пассивной кредитной политике. Анализ активных операций банка производится с точки зрения выявления их доходности, степени риска и ликвидности. В этих целях определяется доля активов, приносящих и не приносящих доходы банку. Затем более детально анализируются активы, приносящие доход, прежде всего их структура по составным элементам. При этом определяется общий объем кредитов с выделением краткосрочных, средне - и долгосрочных ссуд, а также межбанковских кредитов, активов, вложенных в проведение факторинговых и лизинговых операций. Особенно тщательно следует анализировать кредитные вложения с точки зрения их риска и доходности. С точки зрения кредитного риска целесообразно выявление в ходе анализа проблемных кредитов. С этой целью могут быть использованы различные показатели.

Общая сумма активов, обеспечивающая получение банку, и активы, не приносящие доход (касса, корреспондентский счет, основные средства и др. статьи). Далее можно выявить рисковые активы к общей сумме активов. В группу рисковых активов включают общий объем предоставленных кредитов, а также стоимость приобретенных ценных бумаг, вложение в факторинговые и лизинговые операции. В ходе анализа выявляют факторы, влияющие на доходы банка, соотносят их с активами, расчеты могут показать, насколько прибыльно осуществляются активные операции. Полученные данные сравниваются с данными аналогичных банков. В качестве показателей оценки доходности и контроля за активами могут быть использованы различные коэффициенты.

В течение года и подводя итоги, банку необходимо оценивать свою работу и определять, работает ли он с прибылью для себя или с убытком. В зависимости от выявленных финансовых результатов он должен корректировать свою дисконтную и кредитную политику. Для этого банк, пользуясь статьями своего баланса за определенный промежуток времени, должен делать расчет полученных доходов (на содержание аппарата банка, уплаченные проценты). При этом сумма дохода увеличивается на курсовые разницы в пользу банка или уменьшается на сумму потерь, в зависимости от тенденции курса валют. Кроме того, учитывается опыт и состояние хозяйственной конъюнктуры, банк прогнозирует возможный объем долгов и убытков. Необходимость проведения такого анализа трудно переоценить, поскольку от глубины оценки результатов последнего зависят от перспективы конкурентоспособности банка и его место на финансовых рынках.

Внешним выражением результатов работы банка за определенный период времени, приводящих к потерям или чистой прибыли, служат данные о его доходах и расходах за отчетный период. Предварительно перед анализом доходную и расходную часть результативных счетов следует сгруппировать.

Анализ структуры доходов и расходов следует начинать с определения доли соответствующих групп в общем, объеме полученных доходов или произведенных расходов. В частности, удельный вес операционных доходов должен приближаться к 100%, а темп прироста по сравнению с предыдущим периодом быть ритмичным. При уменьшении прироста первой группы доходов общее увеличение дохода может быть достигнуто за счет двух других групп.

При возникновении такой тенденции - роста доходов от побочной деятельности и "незаработанных" банк должен обратить особое внимание. Возникновение такой тенденции обычно свидетельствуют об ухудшении управления активными операциями банка, либо ухудшающейся конъюнктуре рынка кредитных услуг.

Само по себе наличие доходов от побочной, небанковской деятельности обычно расценивается как нормальное явление, однако требует постоянного внимания и контроля. Увеличение доли этой группы доходов не должно происходить за счет операционных расходов банка среди общего объема, как правило, свидетельствует о двух обстоятельствах: неблагоприятном состоянии конъюнктуры рынков, на которых банк приобретает кредитные ресурсы, или ухудшении руководства деятельности банка. Особое внимание при анализе структуры расходов уделяется анализу расходов, связанных с обеспечением функционирования деятельности банка, особенно административно-хозяйственных, и расходов, связанных с ростом риска в работе банка. В условиях экономического кризиса и инфляции обычно происходит быстрый рост административно-управленческих расходов, главным образом зарплаты, при недостаточном росте прибыли. В условиях экономического кризиса, который сопровождается банкротствами, банки должны направлять значительные средства на создание резервов для покрытия сомнительных и убыточных операций [18, с.38].

# 2.3 Анализ методов управления процентным риском в коммерческом банке

За последние годы наблюдается положительная тенденция развития в различных отраслях казахстанской экономики, тон развития которым задается банковский сектор.

Текущее развитие банковского сектора сегодня в основном происходит в области расширения международных связей, которые можно охарактеризовать основываясь на примере развития последних достижений, которых добилось АО "Туран Алем Банк" [Приложение Б]. Что даст нам представление о том, в каком направлении развиваются сейчас казахстанские коммерческие банки и какое влияние на них оказывают риски, присущие организации банковского дела.

С 2001 года в состав акционеров "Туран Алем Банка" входят крупнейшие международные финансовые институты, такие как: Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD); Райффайзен Централ Банк (RZB); Международная финансовая корпорация (IFC); Голландский Банк Развития (FMO).

Сотрудничество с ЕБРР является стратегически важным элементом в деятельности Банка. Особенно учитывая тот факт, что в 2001 году ЕБРР совместно с другими 4 зарубежными инвесторами вошел в состав акционеров банка. Представитель банка является участником Совета Директоров Банка. Общая сумма средств, выделенных от ЕБРР, в рамках определенных специально созданных программ, составила более 152 миллионов долларов США. В первой половине 2003 года ЕБРР предоставил четырехлетний синдицированный заем. Уникальность данного кредита заключается в том, что он открыл рынок среднесрочного финансирования со стороны иностранных коммерческих банков. Доля ЕБРР составила 10 миллионов долларов США было привлечено путем синдиката крупнейших коммерческих банков Европы. Европейский Банк Реконструкции и Развития предоставляет программные займы дочерним компаниям Банка, таким как "БТА Ипотека" - 5 млн. долл. США, "БТА лизинг" - 5 млн. долл. США. С целью развития сельского хозяйства БТА и ЕБРР совместно успешно реализовали программу зерновых расписок на общую сумму 25 млн. долл. США. Начиная с 2001 года, АО "Банк Туран Алем" проводит работу с представителями Европейского Банка Реконструкции и Развития по внедрению программы ЕБРР "Зерновые расписки". Данная программа предусматривает привлечение финансирования в рамках двух основных фаз.

Первая Фаза носит название "Кредитная линия" на сумму 25 миллионов долларов США, осваиваемых ежегодно. Текущее финансирование в рамках Кредитного соглашения от 18 июня 2003 года. В настоящее время рассматриваются условия финансирования второй фазы Программы под названием "Фондирование участие".

RZB (Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna, Austria), владеющий крупнейшим среди других зарубежных акционеров пакетом акций БТА, рассматривается банком "Туран Алем" как один из основных зарубежных партнеров Банка. Представитель RZB является членом Совета Директоров Банка, участвует в принятии решений по рассмотрению и одобрению крупных проектов, в определении, измерении, измерении стратегии Банка, определении политики корпоративного управления и контроля рисков. В рамках комплексного сотрудничества между банками была реализована твиннинговая программа, предоставленная экспертами RZB. Банки также успешно сотрудничают в области Торгового Финансирования.

IFC также комплексно сотрудничает с БТА путем выделения займа на финансирование долгосрочных проектов на общую сумму 15 млн. долл. США. IFC является партнером Банка, так и для дочерних компаний. В настоящее время ведутся переговоры с крупнейшей компанией ORIX (Япония) по участию в акционерном капитале компании "БТА Лизинг".

Из выше перечисленного напрашивается вывод: насколько за последнее время активизировалась работа коммерческих банков республики на международном рынке капиталов. В данном направлении развиваются "Казкоммерцбанк", "Банк ЦентрКредит", "АТФБанк", которые все активней стараются использовать международный финансовый инструмент - еврооблигации, который связан с международным рынком ссудных капиталов.

Хотя ссудный капитал является своеобразным товаром, обладающим особой потребительской стоимостью, которая выражается в способности функционировать в качестве капитала и приносить доход в форме прибыли, спрос, и предложение его осуществляются на рынках, одновременно связанных с товарными рынками и обособленных от них. В отличие от рынков обычных товаров, на денежном рынке противостоят друг другу лишь кредитор и заемщик. Товар имеет одну и туже форму - форму денег.

В связи с этим на международном рынке ссудных капиталов появляются факторы, способствующие интеграционным процессам, в виде ограниченного круга валют (доллары США, евро, Йены, фунты стерлингов) и фактически единой системы процентных ставок по сделкам с еврооблигациями. Данная информация с одной стороны является позитивной, так как она показывает, что коммерческие банки, имеющие необходимый международный кредитный рейтинг, могут привлекать международный капитал в экономику страны и использовать его в инвестиционных проектах на территории Казахстана. Это, конечно же, большой плюс для страны.

Но там где есть положительная сторона, всегда будет и другая - отрицательная. Это проблема на сегодняшний день выражается в управлении риском изменения процентных ставок, так как в этом выражается особенность банковского бизнеса, связанного с высоким риском или так называемой управляемость рисками. Банки работают в области управляемого риска. Поэтому очень важно уметь прогнозировать и управлять банковскими рисками, вовремя оценивать риски на финансовом рынке. Надо разрабатывать методику анализа и прогноза банковских рисков с тем, чтобы фактор неопределенности будущего как источник повышенного риска на финансовом рынке был источником получения высоких доходов. Поэтому особое внимание в операциях с международными финансовыми инструментами необходимо уделять политике управления процентными ставками для достижения максимизации доходов и минимизации риска.

Для этого нам необходимо обратиться к международному опыту управления риском измерения процентных ставок. Так, например, 80-ые гг. характеризуются увеличением волатильности и процентных ставок, что заставило западные банки несколько обеспокоиться своей устойчивостью против риска изменения процентных ставок.

Кризисное состояние мировой экономики и ее неустойчивость отразились, прежде всего, на денежно-кредитной сфере. Наиболее наглядно они проявляются на примере "войны процентных ставок". Краткосрочные процентные ставки в этой "войне" стали отправной точкой для развития международного движения капиталов. Например, в 1980 г., следуя за ростом процентных ставок в США, правительство ФРГ вынуждено было ввести валютные ограничения на приток иностранного капитала, опасаясь наплыва долларов. В Великобритании, где консервативное правительство в октябре 1979г. Ослабило контроль над движением капиталов, рост процентных ставок привел к притоку "горячих денег" и завышенному валютному курсу фунта стерлингов, что еще более ухудшило кризисное состояние английской экономики. Повышение процентных ставок вызвало отвлечение средств от инвестиций в промышленность за счет роста вкладов в банки.

Бурное развитие операций с еврооблигациями играет существенную роль в процессе интернационализации рынков ссудных капиталов. К. Маркс подчеркивал, что предлагаемый на рынке ссудный капитал, в отличие от обычных товаров выступает в виде качественно однородной массы.

Поэтому процент как цена этого ссудного капитала является всеобщим и обязательным для всех заемщиков и кредиторов на данном рынке. Это, несомненно, усиливает процесс интеграции на мирном рынке ссудных капиталов.

Денежно-кредитная сфера воздействует на перемещение капиталов между странами при помощи трех основных факторов: уровня процентных ставок, темпов инфляции и соотношения валютных курсов. Рынок еврооблигаций, выполняющий ссудные операции, усиливает этот процесс. Ему способствует также отход от системы фиксированных валютных курсов.

Для того чтобы увидеть, с чем связан риск изменения процентных ставок, нам необходимо прибегнуть к анализу упущенного баланса [Приложение В] где основными величинами. Влияющими на анализ будут активы и пассивы, чувствительные к изменению процентных ставок.

Как мы видим из таблицы [Приложение В] в общей сложности чувствительными к изменениям процентных ставок являются активы на сумму 20 млн. долл. США. Допустим, ставка процента по ним будет меняться довольно часто (по крайней мере раз год), а остальные активы на сумму 80 млн. долл. США. Относятся к активам с фиксированной (постоянной) ставкой, которая не меняется в течение довольно долгого периода времени (более года). Также в таблице указано другое соотношение (в пассивной части баланса) - 50 млн. долл. США. Пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, и 50 млн. долл. США. С фиксированной ставкой.

Предположим, что ставка процента возрастает на 8 процентных пунктов, скажем, с 7 до 15%. В таком случае доход по активам возрастает на 1,6 млн. долл. (20 млн. долл. \*8%), в то время как платежи по обязательствам - на 4 млн. долл. (50 млн. долл. \*8%). В этом случае прибыль банка сокращается на 2,4 млн. долл. США (1,6 млн. долл. США - 4 млн. долл.). И наоборот, если процентные ставки упадут на 8 процентные пунктов, то аналогичными рассуждениями можно показать, что прибыль возрастает на 2,4 млн. долл. США. Этот пример свидетельствует о следующей зависимости: если объем чувствительных к изменениям процентных ставок пассивов банка больше, чем аналогичных активов, то рост процентных ставок увеличит ее.

Однако чувствительность прибыли банка к изменениям процентных ставок можно измерять и непосредственно путем анализа расхождений (разрывов - GAP), в рамках которого сумма пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, вычитывается из суммы чувствительных к изменению процентных ставок активов.

В примере расхождение составляет - 30 млн. долл. (20 млн. долл. - 50 млн. долл.). Умножая размер расхождения на величину изменения процентных ставок, можно сразу же узнать, каково будет изменение прибыли банка. Например, в случае роста процентных ставок на 8 процентных пунктов прибыль изменится на 8% -х (-30 млн. долл.), т.е.2,4 млн. долл., что мы получили и ранее. ПРИМЕР.

GAP= чувствительных к ставке активы - чувствительные к ставке пассивы.

GAP= $20-$50=-$30 млн.

Когда i ↑ 8%:

1. Доход по активам = + $1,6 млн. (=8% х $20 млн.)

2. Издержки пассивов = + $4 млн. (=8% х $50 млн.)

3. ∆Прибыль = $1,6 млн. - $4 млн. = - $2,4 млн. = 5% х ($20 млн. - $50 млн.) =5%х (GAP)

Формула определения прибыли банка с учетом анализа расхождений (GAP)

**∆**Прибыль = D i x GAP

Этот метод называется базовым анализом расхождений и может быть усовершенствован по двум направлениям. Очевидно, что не все активы и пассивы с фиксированными процентными ставками имеют одни и те же сроки погашения. Первое усовершенствование - метод интервалов - позволяет измерять расхождение по нескольким интервалам погашения; в этом случае влияние изменения процентных ставок может рассматриваться на несколько лет вперед. Второе усовершенствование называют стандартизованным анализом расхождений, он учитывает чувствительность разных статей активов и пассивов к изменению процентных ставок.

Альтернативный метод оценки риска изменения процентных ставок сводится к анализу длительности, в рамках которого изучается чувствительность рыночной стоимости активов и пассивов банка к изменению процентных ставок. Анализ длительности определяет среднюю длительность потока платежей по данной ценной бумаге.

Анализ длительности оперирует средней длительностью банковских активов и пассивов и позволяет увидеть, как собственный капитал банка реагирует на изменение процентных ставок. Возвращаясь к нашему примеру, предположим, что средняя длительность его активов составляет 3 года (т.е. средняя продолжительность потока платежей по ним составляет 3 года), а средняя длительность его пассивов - 2 года. Кроме того, пусть величина активов банка составляет 100 млн. долл., а сумма его обязательств - 90 млн. долл., т.е. капитал банка равен 10% от величины активов.

Тогда анализ длительности (DUR) будет исчисляться по следующей формуле:

%∆значение=- (%пункт∆i) ұ (DUR)

Пример: i↑8%, длительность банковских активов = 3 года, длительность пассивов = 2 года;

%∆ активы = - 8% ұ 3 = - 24%

%∆ пассивы = - 8% ұ 2 = =16%

Общие активы = $ 100 млн. и общие пассивы (за минусом собственного капитала банка) = 90 млн., тогда активы ↓$24 млн., пассивы ↓$14,4 млн., а собственный капитал на ↓1,44 млн. = $9 млн. - ( ($ 90 млн. - $ 14,4 млн.) \*10%).

То есть при росте процентных ставок на 8 процентных пунктов рыночная стоимость активов банка упадет на 24% (=-8%\*3 года), т.е. снизится на 24 млн. долл. Однако рыночная стоимость обязательств упадет на 16 % (=-8% х 2 года), что составит 14,4 млн. долл., т.е. на 16% от исходной величины активов. Аналогичным образом, снижение процентных ставок на 8 процентных пунктов повысит собственный капитал банка на 16% от исходной величины его активов. Таким образом, мы можем сделать следующие не мало важные для системы управления процентным риском в банке выводы:

1. Применяя анализ длительности (DUR) и анализ расхождений (GAP), банк может определить. Насколько он пострадает от роста процентных ставок и выигрывает от их падения.

2. Анализы длительности и анализ расхождений дают возможность управляющему банком оценить степень подверженности банка риску изменения процентных ставок, что поможет избежать банку неблагоприятного воздействия колебаний процентных ставок и определить оптимальное рыночное соотношение чувствительных к изменению процентных ставок активов и пассивов.

3. Применение данных методов анализа процентного риска позволит коммерческому банку вовремя принимать оперативное решение в области изменения структуры портфеля активов и пассивов, что является весьма важным моментом в текущее время, когда казахстанские банки стали широко использовать международные кредитные инструменты, процентные ставки по которым в большей степени подвержены колебаниям со стороны как внешних (мировых) так и внутренних (национальных) рисков, для финансирования развития экономики Казахстана и посредством реализации упомянутых в статье инвестиционных проектов [5, с.38].

# 3. Проблемы и перспективы развития банковской системы в РК

# 3.1 Перспективы совершенствования управления финансовыми результатами банков второго уровня в РК

В условиях рыночной экономики вопрос об эффективном управлении финансовыми результатами банков второго уровня приобретает исключительную актуальность. В коммерческих банках Центрального и Северного регионов не уделяется достаточного внимания на повышение доходных статей и снижение расходной части баланса, что нельзя оправдать лишь теми трудностями, которые возникают.

Контроль затрат, их снижение и рационализация структуры доходов и расходов относятся к первоочередным задачам управления финансовыми результатами коммерческих банков, которые необходимо решать постоянно, особенно в период сокращения прибыльности. Он должен быть высококачественным, т.е. достоверным, оперативным, сопоставимым. В связи с тем, что в последние годы менялись формы отчетности, введены новые условия хозяйствования для коммерческих банков, различные инструкции и положения, становится возможным полностью реализовать принципы сопоставимости финансовых результатов. Снижается и достоверность, так как нет уверенности, что последние изменения будут стабильны хотя бы несколько лет. В отдельных случаях изменения не носят принципиального характера, но все равно они имеют значение, особенно в условиях компьютеризации.

К сожалению, в экономической литературе недостаточно освещаются вопросы анализа эффективности финансовых результатов коммерческих банков Республики Казахстан. До настоящего времени не сложилась законченная организационная структура аналитического механизма. Существующие методы управления финансовыми результатами не обеспечивают полноту выявления неиспользованных резервов, управление затратами и доходами подчас носит эпизодический характер, результаты не обобщаются. А ведь их рациональная структура имеет основное значение для успешного выживания.

Важным аспектом управления финансовыми результатами является сокращение затрат, который в большинстве случаев характеризуется как метод корректирования ошибок, ориентированный на полученные результаты. Сокращение расходов подразумевает в большинстве случаев рост применения информационных технологий и стандартизации, которые могут стать новыми основами успеха. Компьютеры надежно и быстро собирают и анализируют информации, заменяя ручной процесс.

1. Управление расходами, помимо поиска компенсации для сокращающихся доходов и управления их ростом, - стратегия выживания. Сокращение расходов в большинстве случаев - программа малопопулярная, требующая организованности, дисциплины и твердости.

2. Успешное управление расходами - решающая и неизменная часть культуры предпринимательства с ее жесткими и мягкими, официальными и неофициальными элементами. Тот, у кого нет соответствующей культуры предпринимательства, еще долго будет возиться с жесткими краткосрочными программами сокращения расходов. Стойкого улучшения невозможно достичь без соответствующей постоянной и последовательной задачи.

3. Каждое разумное сокращение расходов или рациональная структура доходов и расходов начинается с организованной, самокритичной инвентаризации и формулирования, целей в рамках общей стратегии: неверная формулировка целей у многих банков все еще слишком небрежное. Необходимо избегать противоречия между целью и действиями, чтобы уменьшать расходы.

4. Эффективное управление расходами предполагает наличие хорошего управления информационными системами (УИС). Только хорошего УИС может служить основой разумных расчетов доходов и расходов. Надежное УИС должно быть, насколько это возможно, транспарантным, чтобы получить и сохранить "внутреннюю достоверность". Отдельные внутренние расчеты расходов, проводимые по поручению и за счет какого-либо подразделения. Должны быть четко встроены в общую систему. Получатель услуг в идеале должен иметь возможность непосредственно влиять на их количество и качество. Для услуг, пользующихся спросом на рынке, внешняя рыночная цена является верхним пределом стоимости. Внутренняя расчетная цена должна покрывать расходы на оказание услуг наиболее эффективных специалистов и подразделений и не содержать никакой прибыли. Создание надежного и доступного для анализа управления информационными системами - подготовительный этап и предпосылка привлечения всевозможных внешних и внутренних источников оказания услуг.

5. Эффективным способом снижения расходов оказывается успешное соглашение о кредитах с ценой, регулируемой с учетом риска, а также дисциплина сама по себе: плохая дисциплина исполнения и контроля, а также списание стоимости с баланса и отчисления в резервный фонд по кредитам и статьям бюджета являются точно такими же издержками. Как и другие расходы. Решение заключается в последовательной предпринимательской культуре, в регулировании цен с учетом риска, а также в добросовестной учебе и повышении квалификации.

6. Международным ориентиром успешного управления финансовыми результатами в коммерческих банках с прочным положением на внутреннем рынке является соотношением расходов и доходов. Контрольная цифра должна быть "ниже 60%". Отношение расхода к доходу, как и все прочие показатели, всегда подсчитывается с оговорками; стандарты отчетности, резервы расширения кредитных ресурсов, комиссионные, издержки при расторжении договоров, амортизация, профили банков, переменные значения баланса и дохода могут быть различным у банков. Такие вариации способны затруднить сравнение эффективности деятельности по сокращению расходов.

7. Информационные технологии (ИТ) сегодня стали условием и определяющим фактором работы современного банка. При этом базой приложения информационных технологий должна быть деловая стратегия, а стратегия в области информатики - прочными составляющими деловой стратегии. Собственная структура ИТ должна быть достаточно здоровой и гибкой. Должна быть в состоянии постоянно изменяться и легко перестраиваться на новые технологии. Исследованные банки показали себя не слишком квалифицированными технологиями. Важными причинами подобных неудач являются: недостаточное ознакомление руководства банков с проблемами ИТ. Недостатки управления проектом и недостаточное приобщение пользователей. Каждому банку нужны более мощные информационные технологии. Приоритеты должны получить такие проекты, которые способствуют превышению индивидуальных преимуществ данного банка, или те, невыполнение которых опасно.

8. Финансовые информационные технологии - обязательная предпосылка как для анализа финансового поведения и потребностей клиента, их интерпретации и анализа взаимосвязи. Так и для внутреннего управления риском и внутреннего контроля.

9. Сотрудники исследуемых банков пока еще слишком часто "просто сидят на месте", совершенно не задумываясь, нужны ли они клиенту. И если да, то для чего. Клиентский спрос изменяется в зависимости от времени года, дня недели и времени дня. Правильное распределение работ с частичной занятостью, гибкий рабочий график, а также комбинирование деятельности могут оказаться полезными для снижения затрат.

10. Сегодня банковская инфраструктура в значительной степени используется для обслуживания наименее прибыльных сегментов. В рамках системы управления финансовыми результатами, расходы надо некоторым образом учитывать при оценке эффективности работы. Обычно данные расходы относят на расходы центров прибыльности либо пропорционально их численности, либо пропорционально их фонду заработной платы, либо пропорционально среднему объему банковских операций. Нами предлагаются методы отнесения накладных расходов на результаты деятельности коммерческих банков в таблице [Приложение Г]. Предлагаемые методы отнесения накладных расходов могут быть применены управленческим персоналом коммерческого банка в управлении расходов для предприятия управленческих решений.

11. Самый значимый потенциал успешного управления расходами - в правильном подборе персонала, управлении процессом и поведением сотрудников, а также в сегментировании и стандартизации продуктов последовательности операций. "Самый дорогой" человеческий капитал - плохие менеджеры и сотрудники. Немногочисленный, но очень хороший персонал обходится в конечном итоге дешевле. Необходима более осторожная и плановая политика в работе с персоналом, обеспечивающая отбор лучших сотрудников по схеме: подыскать, повысить квалификацию и поддержать.

На наш взгляд, важную роль в работе с управленческими кадрами играет так называемая оценка персонала. Оценка личных качеств работника банка в управлении должно занимать значительное место. Мы предлагаем комплексную оценку, в которой одновременно и взаимосвязано оценивается все три элемента: личные качества, труд, результаты труда.

Можно выделить две основные разновидности таких комплексных оценок: комплексная оценка должности; комплексная оценка работника и реально выполненных им работ.

Оценка призвана заставить работников максимально мобилизовать свои силы. Она создает видимость перспектив неограниченного личного роста работников. Оценка персонала содержит также элементы научного подхода к оценке вклада личности в процесс управления.

Банковский капитал затрагивал не только прибыли отдельных предприятий; его целью было - сосредоточить все виды доходов, которые коммерческие банки могли превратить в капиталы. В этой связи перед центрами финансирования на практике постоянно возникала проблема, как разместить капитал, с тем, чтобы получить прибыль, по своим размерам превышающую проценты, выплачиваемые коммерческими банками. Разница, существующая между величиной процента, выплачиваемого держателя денежных вкладов, и прибылью, получаемой банками, позволяла осуществить связь между накоплением денежных масс и финансированием. [26, с.38].

Кредитный рейтинг, как механизм повышения инвестиционной привлекательности коммерческих банков.

В последнее время мы едва ли не ежедневно слышим о необходимости инвестиций в отечественную экономику. Не секрет, что не только зарубежными, но и казахстанскими финансовыми институтами накоплены значительные свободные капиталы, которые должны работать. В условиях, когда инвестировать эти капиталы напрямую слишком рискованно, финансовые институты предпочитают работать на рынке в качестве кредиторов, перекладывая значительную часть рисков на заемщика. Соответственно, инвестиционная привлекательность банков второго уровня Республики Казахстан является комплексной характеристикой, которая не исчерпывается параметрами и свойствами, существенными для прямых инвесторов и рисками, влияющими для них при вложении капитала в конкурентные проекты, сферы, операции.

Для привлечения инвестиций в форме синдицированных займов и вложений в ценные бумаги наиболее важным для инвестора (кредитора) является способность заемщика к своевременному выполнению как взятых на себя ранее, так и будущих долговых обязательств. Комплексную оценку способности заемщика к полному и своевременному выполнению долговых обязательств на весь срок погашения долга или период обращения ценной бумаги с учетом прогноза возможных изменений экономической среды и социально-политической ситуации отражает рейтинг кредитоспособности, иди кредитный рейтинг.

Сегодня необходимостью получения международного кредитного рейтинга, в первую очередь, озабочены отечественные финансовые институты, деятельность которых выходит за рамки внутренних долговых рынков. Выгода здесь очевидна: когда инвестор доверяет, ему нет нужды перестраховывать свои риски. В итоге кредит достается дешевле.

Наличие кредитного рейтинга раскрывает объективные финансовые возможности банка, повышает репутацию института как готовой для приема инвестиций и открытой для диалога с инвесторами. Достаточно высокий кредитный рейтинг, присвоенный специализированным рейтинговым агентством, повышает возможности коммерческого банка при любой финансовой операции. Независимо от того, используется ли рейтинг для привлечения инвестиций. Получения кредитов, выпуска ценных бумаг, или расширения деятельности, кредитный рейтинг позволяет менеджменту банка, демонстрируя свою кредитоспособность, заключать сделки на более выгодных для себя условиях.

Кредитный рейтинг является эффективным средством. При помощи, которого банки могут сообщить и своей кредитоспособности инвесторам, покупающим долговые обязательства, банкам-контрагентам, поставщикам и клиентам, заключающим долгосрочные контракты с муниципалитетом. Рейтинг также является важной составной частью общей программы поддержания отношений, с инвесторами способствуя повышению общей инвестиционной привлекательности.

Смысл применения рейтингов заключается в том, что заемщики знают о своей кредитоспособности больше, чем их потенциальные кредиторы, и поэтому могут избирательно открывать информацию о себе таким образом, чтобы предъявить себя в наилучшем свете. Потенциальные кредиторы знают, что каждый заемщик изначально имеет мотивы к подаче искаженной картины о своем реальном состоянии. Поэтому инвестору необходимо получить достоверную информацию о кредитоспособности заемщика. А последнему, в свою очередь, - убедить кредитора в своей надежности. По мере дальнейшего роста рынка заимствований, самостоятельные исследования кредитных рисков постепенно перерастают служить надежным источником информации для принятия инвестиционных решений.

Решать эту проблему помогают кредитные рейтинги независимых международных и национальных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг - это заключение не только о способности, но и о готовности заемщика своевременно оплачивать обязательства, которая свидетельствует об общей кредитоспособности заемщика (или его кредитоспособности в отношении конкретных долговых обязательств).

Следует отметить, что рейтинги - это не рекомендация, а всего лишь информация к размышлению. Тем не менее, кредитные рейтинги завоевали признание среди инвесторов как удобный инструмент дифференциации заемщиков. Кредитный рейтинг - это еще и средство коммуникации между эмитентом и инвестором. Благодаря ему, эмитент может сказать инвестору достаточно много о своем финансовом состоянии, руководствуясь независимым профессиональным заключением "третьего лица". При этом эмитент избавлен от необходимости раскрывать "чувствительную" для информацию общественности.

Кредитные рейтинги подразделяются на различные виды и категории.

Существуют сравнительные кредитные рейтинги (рэнкинги), позиционирующие уровень кредитоспособности банка среди выбранного ряда других конкурентов. Такие рейтинги отвечают на вопрос, где меньше или больше риск невозврата кредита, но не позволяют прогнозировать конкретное поведение заемщика по отношению к кредитору.

Более конкретными являются классические индивидуальные рейтинги, в которых каждый эмитент относится к определенному рейтинговому классу не только по уровню риска невозврата (дефолта), но и по вероятному типу его поведения в отношении кредитора.

Наиболее общими среди классических рейтингов являются кредитные рейтинги эмитентов, - оценка общей способности и готовности эмитента выполнять свои финансовые обязательства.

Помимо них существуют кредитные рейтинги отдельных эмиссий. Эта текущая оценка кредитоспособности эмитента в отношении конкретного финансового обязательства, конкретного типа финансовых обязательств или конкретного финансового проекта.

Еще более точным инструментом оценки кредитных рисков служат специализированные рейтинги, присваиваемые определенным видам долговых обязательств, банковским кредитам, инвестиционным проектам и частным размещениям ценных бумаг. Например, рейтинги частных размещений включают оценку гарантийных и залоговых обязательств, необходимых для того, чтобы снизить риск потерь в случае неисполнения обязательств. Рейтинги банковских ссуд служат для нужд рынков синдицированных кредитов и проектного финансирования, и заключает в себе оценку перспектив получения средств кредитором в случае неисполнения обязательств, которая строится на анализе стоимости залогов или иных защитных механизмов, обычно предусматриваемых в таких схемах.

В странах с "проблемной" валютой, к которым пока относится и Казахстан, обычно различаются рейтинги по заимствованиям в местной и иностранной валютах. Эти рейтинги отражают способность эмитента выполнять финансовые обязательства, выраженные либо в национальной валюте страны эмитента, либо в иностранной валюте. При этом рейтинг эмитента в местной валюте может оказаться выше его рейтинга в иностранной валюте.

Кредитные рейтинги различают также по временному горизонту. По этому признаку они делятся на долгосрочные и краткосрочные. Долгосрочный рейтинг оценивает способность заемщика своевременно исполнять свои финансовые обязательства на срок не менее одного года. Кредитный рейтинг представляет собой оценку вероятности своевременного погашения обязательств, считающихся краткосрочными на соответствующих рынках. Как правило, краткосрочный рейтинг присваивается на срок не более одного года.

Эти два вида рейтинга связывает дополнительная рейтинговая характеристика - прогноз рейтинга, иногда выделяемая в отдельный прогнозный рейтинг. Он показывает возможное направление изменения рейтинга в ближайшие два-три года.

Все рейтинги построены по принципу рейтинговой шкалы, в которой выделяются типы, категории и классы рейтингов. В качестве примера можно привести таблицу сравнений оценочных значений кредитных рейтингов ведущих рейтинговых агентств.

Инвестиционный рейтинг (инвестиционная категория)

Moody’s Aaa Aa1 Aa2 Aa3 A1 A2 A3 Baa1 Baa2 Baa3

S&P AAA AA+ AA AA - A+ A A - BBB+ BBB BBB-

FitchlBCA AAA AA+ AA AA - A+ A A - BBB+ BBB BBB-

Инвестиционный рейтинг (спекулятивная категория)

Moody’s Ba1 Ba2 Ba3 B1 B2 B3 Caa1 Caa2 Caa3 Ca C

S&P BB1 BB BB - B+ B B - CCC+ CCC CCC - CC SD D

FitchlBCA BB+ BB BB - B+ B B - CCC CC C DDD DD D

Инвестиционные рейтинги:

ААА - возможности эмитента по выплате долга и процентов чрезвычайно велики;

АА - возможности эмитента по выплате долга и процентов достаточно велики;

А - возможности эмитента по выплате долга и процентов достаточно велики, но зависят от внутриэкономической ситуации;

ВВВ - возможности эмитента по выплате долга и процентов зависят от внутриэкономической ситуации на момент погашения.

Спекулятивные рейтинги:

ВВ - нестабильность внутриэкономической ситуации может повлиять на платежеспособность эмитента;

В - ограниченная платежеспособность эмитента, соответствующая, тем не менее, текущему объему выпущенных обязательств.

Аутсайдерские рейтинги:

ССС - некоторая защита интересов присутствует, однако риски и нестабильность высоки;

СС - платежеспособность эмитента сильно зависит от внутриэкономической ситуации;

С - платежеспособность эмитента полностью зависит от внутриэкономической ситуации;

D - долги просрочены.

Поскольку кредитные рейтинги впервые появились в США, то крупнейшими и наиболее известными рейтинговыми службами и агентствами, специализирующимися на присвоении кредитных рейтингов являются Moody’s Investors, Standard & Poor’s, Fitch-IBCA. Эти агентства имеют представительства в десятках стран мира, и действует не только по единым стандартам для всех стран, но имеют примерно одинаковые методики оценки кредитоспособности и шкалы кредитных рейтингов, которые представляют собой коммерческую тайну деятельности данных агентств.

Вследствие использования единых для всех стран стандартов, рейтинги, присвоенные международными службами, имеют ряд существенных недостатков. Прежде всего, они ориентированы на международные финансовые рынки, не всегда учитывают национальную, региональную и, тем более, муниципальную специфику. В своей деятельности международные агентства защищают интересы, прежде всего американского бизнеса, вследствие чего склонны к занижению суверенного (Странового) рейтинга к которому "привязаны" субнациональные (региональные) и муниципальные рейтинги.

При присвоении рейтингов международные агентства вынуждены поддерживать баланс интересов многочисленных инвесторов и эмитентов из многих стран, что, по сути, и на практике представляет собой неиссякаемый источник конфликтов интересов, особенно учитывая сложность оценки странового риска. К сожалению, иногда это даже становится поводом к манипуляциям, например, открыв свое представительство на Кипре, агентство Moody’s начало присваивать не заказанные рейтинги некоторым банкам в этой стране. При этом рейтинги эти были несколько ниже, чем конкурентов; вследствие чего банки вынуждены были заказать Moody’s полноценное исследование, чтобы отстоять свою репутацию.

На сегодняшний день число рейтингуемы заемщиков ведущими международными рейтинговыми агентствами составляет десятки тысяч. В их число входят практически все страны мира и крупнейшие корпорации, а также муниципалитеты наиболее "благополучных" стран мира. Только в США за свою историю рейтингования было присвоено более 100 тысяч рейтингов, включая рейтинги отдельных эмиссий ценных бумаг.

Первым условием получения международного рейтинга для коммерческого банка является получение страной национального рейтинга. Республика Казахстан получила кредитный рейтинг от международных рейтинговых агентств в ноябре 1996 года. Поскольку кредитные рейтинги Казахстана, присвоенные агентствами Standard & Poor’s, Moody’s и FitchlBCA, никогда не поднимались выше категории "В", т.е. "спекулятивных", то ни одному отечественному эмитенту до сих пор не был присвоен международный кредитный рейтинг инвестиционных категорий.

По состоянию на 20.04.04 г. Отечественные банки располагают следующими рейтингами, присвоенными ведущими рейтинговыми агентствами.

Одной из основных стратегических целей любого финансового института является получение ожидаемого кредитного рейтинга. В последнее время деятельность казахстанских банков активизировалась именно на получении положительных кредитных рейтингов. Так, например, в прошлом году, рейтинги от ведущих западных агентств получили Альянс банк, Евразийский банк и ДБ Альфа. Таким образом, наличие международных рейтингов значительно поднимает качественный уровень любого банка и способствует привлечению более дешевых кредитных ресурсов.

Проблемы развития банков Казахстана как инвестиционных организаций.

В настоящее время в Казахстане у многих сложилось понимание участия банков в инвестиционных процессах лишь как кредитных учреждений для реальных и потенциальных инвесторов. Это в корне неверно, так как многие банки уже сейчас сами становятся инвесторами, участвуя в работе фондового рынка страны. Данное заблуждение исходит из того, что понимание сущности инвестиционной деятельности банков исходит из аналогий инвестиционной работы различных фондов и юридических лиц, для которых коммерческий банк - это организация, производящая вложения капитала с приростом на долгосрочной основе. В какой-то степени подобное понимание отражает реальную деятельность банков, но в этом случае оно приравнивает объекты инвестиционной деятельности на уровне "основных и оборотных фондов,… ценных бумаг, целевых денежных вкладов … и других объектов собственности", в то время как Закон РК "об инвестициях" (2003г.) в ст.3 трактует такие объекты, как любые объекты и виды предпринимательской деятельности, предусмотренные законодательными актами РК. С этой точки зрения инвестиционный банк - не только юридически оформленный институт финансового рынка страны, но и определенный вид предпринимательского бизнеса, непосредственно участвующий в инвестиционном процессе различными способами. Поэтому повсеместно за рубежом инвестиционные банки стали восприниматься не как "чисто" банковское учреждение, а как "финансово-промышленные группы", несмотря на то, что банки могут участвовать и в сельскохозяйственном производстве, и в различных видах услуг.

Примером подобного понимания своего участия в инвестиционных процессах может служить опыт деятельности АТФ-Банка, который постоянно воплощает в жизнь политику своего присутствия в регионах Казахстана путем финансирования производственной сферы и сферы услуг, зерновых и хлопковых проектов, проектов по выращиванию и переработке другой сельскохозяйственной продукции, в проектах по добыче угля и переработке цветных и драгоценных металлов, а также других сырьевых запасов.

Одновременно данный банк участвует в программах международных финансовых институтов, таких как:

* Кредитная линия Европейского Банка Реконструкции и Развития;
* Германская кредитная линия KfW;
* Кредитная линия Международного Банка Реконструкции И развития по программе "Постприватизационная поддержка сельского хозяйства";
* Кредитная линия в рамках второго транша программы Займа Азиатского Банка Развития по поддержке сельхозпроизводителей.

В целом в АТФ-Банке сложилась следующая отраслевая структура участия в Инвестиционном процессе, отражающая стремление этого банка к диверсикации своего участия в нем: оптовая торговля 22%; строительство-15%; пищевая промышленность 9%; сельское хозяйство - 11%; розничная торговля - 10%; транспорт, добыча нефти, гостиничное хозяйство - по 2 %; горнодобывающая, коммуникационная связь, металлургия и химическая промышленность - по 1 %; другие виды деятельности и кредитование физических лиц - 23%.

Таким образом, АТФ-Банк сегодня уже можно рассматривать как институт международной финансово-промышленной деятельности. К таким же видам банков можно отнести и другие банки Казахстана, например, Казкоммерцбанк, Темирбанк и т.д., однако при подобной организации банковской деятельности всегда существует страх, что иностранные участники инвестиционных процессов и иностранные финансовые организации могут забрать свои деньги, если вдруг для страны наступят сложные времена. Тем не менее, опыт Индии, Малайзии и других стран показывает, что подобная организация инвестиционной деятельности более перспективна для любой страны, что доказывается функционированием мировых инвестиционных рынков.

При этом портфельное инвестирование, предпринимаемое транснациональными банками, страховыми и венчурными компаниями, не включено в международную статистику прямых инвестиций и в представленных данных не анализируется, хотя и может представлять несомненный интерес для растущих экономик. Тем не менее, ясно, что вышеназванные объединения более эффективны, чем однозначное участие банков в инвестировании только через процессы кредитования.

Концепция развития инвестиционной деятельности банковской системы как совокупности отношений кредитной политики и различных видов деятельности на рынке ценных бумаг позволяет дать полноценную оценку инвестиционной деятельности банков. С этой точки зрения банк, как инвестиционное учреждение, должен развиваться через торговлю кооперативными и государственными ценными бумагами прежде всего в форме покупки крупного пакета акций и дальнейшей его продажи инвесторам из других отраслей. Однако именно этот процесс в Казахстане отлажен слабее других. При этом понимается, что банк параллельно должен заниматься и другими видами банковской деятельности, с чем банки Казахстана стали уже неплохо справляться [Приложение Е].

Из данных [Приложение Е] видно, что сумма кредитов на инвестирование в 2005 году возросла в 1,45 раз, по сравнению с 2004 годом и в 3,54 раза по сравнению с 2002 г. Одновременно сумма депозитов граждан в банковской системе Казахстана за эти же периоды соответственно возросла на 33,8% и в 3,66% раз. Однако найти информацию по инвестиционной деятельности банков официальной статистике Казахстана невозможно. Поэтому все оценки по принятой в международной практике методике можно проводить только исходя из практического опыта отдельных банков Казахстана, что, естественно, не дает полной возможности объективно и качественно проводить нужную в инвестиционном отношении оценку. И тем не менее, современный рынок ценных бумаг, как первичный, так и вторичный не может функционировать без банковской деятельности, хотя инвестиционный банк прежде всего является институтом первичного рынка. С этой точки зрения пока ни один банк Казахстана не может прибавить к себе определение "инвестиционный". Чтоб стать инвестиционными банками должны:

* получать разрешение от клиентов на управление портфельными инвестициями;
* иметь право на комиссионные при взаимодействии с клиентами;
* уметь зарабатывать на консультационных и брокерских услугах;
* увеличивать количество выполняемых услуг, перейдя к комплексному обслуживанию клиентов;
* переходить к более крупным и длительным инвестиционным проектам на финансовом рынке;
* наращивать клиентскую базу, уговаривая клиентов не ставками вознаграждения, а доходами от участия в инвестиционных проектах;
* ориентировать на непосредственное и самостоятельное участие в инвестировании как на наиболее рентабельный вид деятельности, результатом которой другие виды банковской деятельности лишь сопутствуют, подкрепляя ее.

Для этого коммерческим банкам Казахстана надо менять основную идею своей деятельности, которая в переходный период сформировалась как отсутствие потерь денег в любой ситуации, даже при минимальном приросте их или отсутствии такого прироста. Эта была цель на выживание и она породила характерные черты деятельности банков:

* предпочтение краткосрочным проектам;
* приоритет наиболее ликвидных активов;
* преимущество активов с достоверной и уже существующей нормой доходности и с короткими инвестированиями;
* консерватизм в отношении всего нового, но слабо проверенного;
* предпочтение более мелким проектам, то есть стремление к диверсификации вложений;
* тяготение к японскому менеджменту в виде предпочтения исполнительности перед инициативностью, особой осторожностью в рисках, наличия постоянно действующих совещаний, увеличение линейно-функциональной структуры управления, очень долгая проработка и анализ проектов.

Для инвестиционных банков решающим должен стать принцип накопления средств таким образом, чтобы можно было привлечь их к участию в крупных проектах, как за счет привлеченных средств в совокупности иметь доходы либо от собственной инвестиционной деятельности, либо за брокерскую деятельность на фондовой бирже. Так, в 1984-1990 г. г. из 6300 членов Американской национальной ассоциации дилеров ценных бумаг (NASD) и из 1444 членов Нью-Йоркской фондовой биржи подавляющее большинство (98% и 93%, соответственно) имели доход в размере 2-8% от суммы всех сделок за брокерские услуги зарабатывали 15-20 крупных инвестиционных банков США.

# Заключение

Итак, проведя исследование по теме: "Надежность и стабильность банковской системы" - можно сделать следующие выводы.

Во-первых, рассмотрев множество определений банков, сделанных различными учеными, экономистами, иностранных и отечественных, начала века и современных, наверное, следует остановиться на следующем: банк - это кредитная организация, которая имеет право привлекать денежные средства физических и юридических лиц, размещать их от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности и осуществлять расчетные операции по поручению клиентов. Хотя в это определение можно внести некоторые изменения и дополнения, оно наилучшим образом выражает сущность казахстанского банка в современной банковской системе.

Во - вторых, при определении сущности банковской системы не возникает стольких трудностей, как с банками. Банковскую систему можно определить следующим образом: это совокупность банков, банковской инфраструктуры, банковского законодательства и банковского рынка, находящихся в тесном взаимодействии друг с другом и с внешней средой. Этого определения придерживаются все экономисты.

В - третьих, самой главной функцией банков в банковской - является посредничество в кредите, которое осуществляется путем перераспределения денежных средств, временно высвобождается в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц. При этом уменьшаются риски потерь денежных средств, отдаваемых в ссуду, и общие издержки по их перемещению.

В - четвертых, развитие казахстанской банковской системы на современном этапе является достаточно спорным вопросом для многих исследований. Некоторые аналитики считают, что развитие банковской системы страны существенно сдерживается неразвитостью банковской инфраструктуры, и что системы как таковой в Казахстане пока нет.

Другие довольно оптимистично смотрят на современное развитие банковской системы. Это проявляется в том, что значительное расширение клиентской базы позволило большинству коммерческих банков, прибыль которых возросла на 20-40% вновь встать на ноги. За последний отчетный год выросли обороты по счетам, увеличился ежедневный поток платежей, были эмитированы сотни тысяч кредитных карт. Впервые за десятилетия экономика получила возможность привлечь сравнительно дешевые кредитные ресурсы. Вслед за резко падающей ставкой рефинансирования со 150% вниз устремилась и стоимость банковских кредитов.

# Литература

1. Банковское дело; Учебник/ под ред.О.И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2002 - с.672
2. Банки №3, 2004 с.38
3. Банки №6., 2004 с27,49
4. Транзитная экономика №4, 2004 с 66
5. Каржы Каракат №1, 2006, с 43, 46,49-51
6. Головин М. Банковские системы в переходных экономиках // Мировая экономика и международные отношения. 2003 №2
7. Банки и банковское дело: учебник. 2001, с.304
8. Хамитов, банки и банковское дело. 2005, с 216
9. Грачева. Банковская система в развитых странах. 2003, с96
10. Масленников В.В. Зарубежная банковская система, 2001, с.392
11. Салиев М.С. Банковские операции. 2003, с.180
12. Банки Казахстана на внутреннем финансовом рынке. 2001, с.41
13. Деятельность коммерческих банков: уч. пособие. 2004, с.385
14. Банки и банковская система в РК: законы и законодательные акты, 2002, с.112
15. Банковская деятельность: сборник нормативных актов. 2005, с.270
16. Лерой Миллер, Современные деньги и банковское дело, с.358,359
17. Предмет, структура и задачи курса "Банковское дело", Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.4
18. Коммерческий банк: задачи, функции, принципы и основные условия деятельности, Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.7
19. Планирование и регулирование банковских ресурсов. Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.12
20. Методы управления ликвидностью коммерческого банка. Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.28
21. Формы и виды обеспечения возвратности банковских ссуд. Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.32
22. Основные элементы кредитования. Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.46
23. Ипотечное кредитование. Хамитов Н.М. "Банковское дело". 2005, с.12
24. Банки и банковская система. Учебное пособие "Банковское дело", Настольная книга банкира. 2007 с.5
25. Сборник нормативных актов, с 5
26. Операции банков 2 уровня. Учебное пособие "Банковское дело", Настольная книга банкира. 2007 с.42
27. Активы банков 2 уровня. Учебное пособие "Банковское дело", Настольная книга банкира. 2007 с.56
28. Посреднические операции банков. Учебное пособие "Банковское дело", Настольная книга банкира. 2007 с.135
29. Объяснительный словарь иностранных слов, употребляемых в русском языке. Издательство В.Н. Углова, с.230
30. Финансовая энциклопедия, с.7